

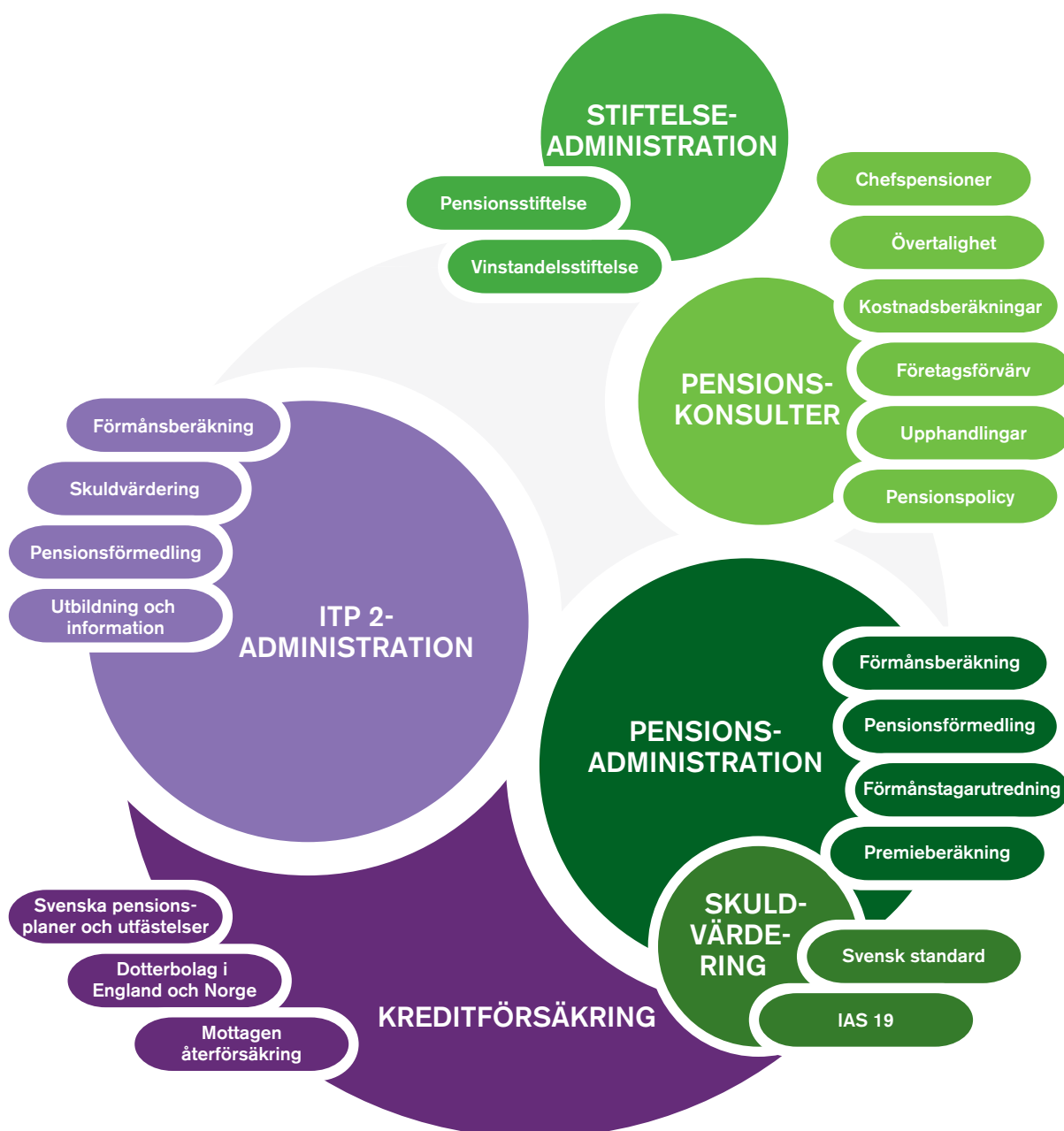
ÅRSRE VISNING 2013

**PRI.
PENSIONS
GARANTI**

PRI Pensionsgarantis tjänster

Vårt erbjudande

De pensionsplaner vi idag arbetar med är kollektivavtalade tjänstepensioner, främst ITP och BTP, samt företagsegna planer och avgångspensioner i egen regi.



PRI Pensionsgaranti på 90 sekunder

- PRI Pensionsgaranti är företagets partner för pension i egen regi. Affärsidén är att kundföretagen behåller pensionskapitalet och själva avgör hur det används.
- PRI Pensionsgaranti administrerar och kreditförsäkrar pensionsutfästelser. De kreditförsäkrades pensionslöften uppgår till sammanlagt 175 miljarder kronor. Drygt 80 procent av beloppet avser ITP-planen.
- PRI Pensionsgaranti erbjuder heltäckande tjänster för pension i egen regi, som omfattar ålders-, efterlevande- och sjukpension. Vi arbetar främst med pensionsplanerna ITP och BTP samt med företagsegna planer och avgångspensioner.
- PRI Pensionsgaranti bildades 1961 och har cirka 85 medarbetare i Stockholm och Göteborg.

3

LÖFTE

Vi skapar
morgondagar

VISION

Utveckling skapar
trygghet

Företag som har kraft att
utvecklas blir starkare.
I starka företag blir
människor trygga

AFFÄRSIDÉ

Vi garanterar,
administrerar och
utvecklar pensions-
lösningar för företag
som vill växa

Bolagsstämma 16 maj 2014 klockan 12.00 i Näringslivets Hus, Storgatan 19, Stockholm.
Röstberättigade vid stämman får separat kallelse.
I anslutning till stämman redogör verkställande direktören för aktuella frågor.

Innehåll

4

2013 i sammandrag	5
Om PRI Pensionsgaranti	6
Vd-kommentar	8
Omvärld och marknad	10
Produkter och tjänster	12
Förvaltningsberättelse	18
5 år i sammandrag	27
Definitioner	28
Resultaträkning för koncernen	29
Rapport över totalresultat för koncernen	30
Balansräkning för koncernen	30
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	31
Kassaflödesanalys för koncernen	32
Resultaträkning för moderbolaget	33
Resultatanalys för moderbolaget	34
Rapport över totalresultat för moderbolaget	36
Balansräkning för moderbolaget	36
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	38
Kassaflödesanalys för moderbolaget	39
Noter	42
Revisionsberättelse	78
Bolagsstyrningsrapport för 2013	82
Styrelse	86
Bolagsledning	88
Valberedning	88
Revisorer	88
Fullmäktige	89

2013 i sammandrag

Förvärv av Bankpension

PRI Pensionsgaranti förvärvade Bankpension Sverige AB. Säljare var Danske Bank, Nordea och SEB. Bankpension bildades 2006 och administrerar tjänstepensionsavtalet BTP i de banker som avyttrat verksamheten. Uppdraget omfattar 49 000 förmånstagare och pensionsskulden uppgår till 26 miljarder kronor. Via affären ökar volymen inom pensionsförmedling kraftigt. Samtidigt breddas kompetensen inom sjuk- och efterlevandepensioner.

Tillväxt inom PRI Stiftelsetjänst

PRI Stiftelsetjänst påbörjade ett samarbete med Nordea Sveriges Vinstandelsstiftelse, som har cirka 17 000 andelsägare. Uppdraget innebär att PRI Stiftelsetjänst bland annat erbjuder kundservice till andelsägarna samt sköter utbetalningar och gör månadsbokslut för stiftelsen.

Kapitalavkastning 7,5 %

Kapitalavkastningen uppgick till 7,5 %. De senaste fem åren har den genomsnittliga totalavkastningen uppgått till 7,5 %.

Konsolidering

Konsolideringskapitalet uppgick till 21,9 miljarder kronor. Beloppet motsvarar 15,2 % av det riskjusterade försäkringsansvaret (13,9 %). Målintervallet för konsolideringen är 11–15 %.

Premier 2014

Grundpremien för 2014 är 0,4 % av pensionsskulden. För den del som tryggas i pensionsstiftelse – eller som täcks av kvalificerad säkerhet – är premien 0,1 %. Eventuell tilläggspremie uppgår till 0,1–1,2 %. På avgångspensioner är tilläggspremien 0,2 %.

Förbättrad kostnadseffektivitet

Även under 2013 har kostnadseffektiviteten i hanteringen av ITP 2 i egen regi förbättrats. Kostnaden i denna del av verksamheten har under en tioårsperiod sänkts med omkring 32 %.

Riskhanteringen i fokus

Arbetet med riskhantering har utökats. Bakgrunden är att PRI Pensionsgarantis egentliga pensionsansvar under de senaste åren har ökat i förhållande till den bokförda pensionsskulden. Ett flertal åtgärder har genomförts som gör verksamheten mer robust och skapar bättre förutsättningar för att växa i takt med kunderna.



Om PRI Pensionsgaranti

6

PRI Pensionsgaranti är företagets partner för pension i egen regi. Vår affärsidé är att kundföretagen behåller sitt pensionskapital och själva avgör hur det används.

Pension i egen regi innebär att företaget – i stället för att betala premier till ett livförsäkringsbolag – tar upp pensionsåtagandet som en skuld i balansräkningen. Pengarna börjar sedan betalas ut när en anställd går i pension.

Vi har ett komplett erbjudande för ålders-, efterlevande- och sjukpension i egen regi. Pensionstjänsterna omfattar kreditförsäkring, skuldberäkning, pensionsadministration och administration av pensionsstiftelser samt pensionskonsulttjänster. Dessutom erbjuder vi informations- och utbildningstjänster kring pension i egen regi.

PRI Pensionsgaranti arbetar huvudsakligen med kollektivavtalade pensionsplaner, i första hand ITP och BTP samt företagsegna planer och avgångspensioner i egen regi. Vi registrerar utfästelserna, beräknar skulden och ser till att rätt pension betalas ut. Vår kreditförsäkring garanterar att de anställda får sina pensioner även om företaget kommer på obestånd.

PRI Pensionsgaranti administrerar även pensioner som inte är kollektivavtalade samt beräknar pensionsskulder enligt IAS 19. De flesta stora svenska företag är kunder

hos oss. Totalt uppgår de kreditförsäkrade pensions-skulderna till cirka 175 miljarder kronor. Drygt 80 % av beloppet avser ITP-planen.

Vi kreditförsäkrar även individuella pensionsutfästelser och andra kollektivavtal än ITP. Vårt konsolideringskapital uppgår till 21,9 miljarder kronor. Vi gör återkommande kreditbedömningar av företagen och begär i vissa fall säkerhet för kreditförsäkringen. Grundpremien för 2014 är 0,4 % av pensionsskulden. För den del av skulden som tryggs av pensionsstiftelse är premien 0,1 %. Tilläggs-premier kan förekomma som alternativ till säkerheter.

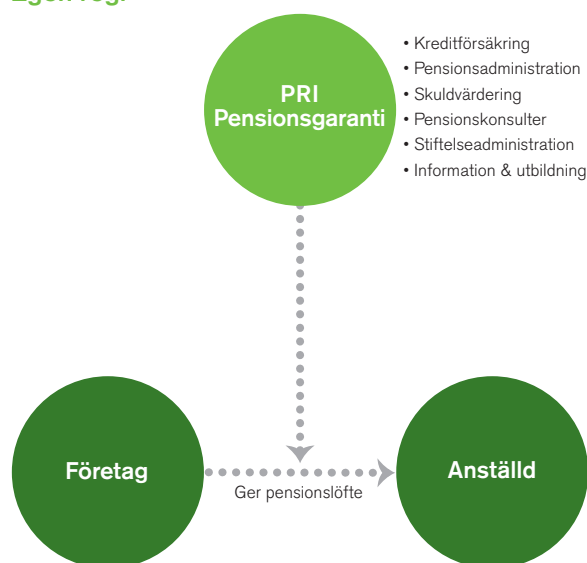
PRI Pensionsgaranti bildades 1961. Vi har cirka 85 anställda inklusive dotterbolagen PRI Stiftelsetjänst AB och Bankpension Sverige AB.

För ytterligare information se www.pripensionsgaranti.se

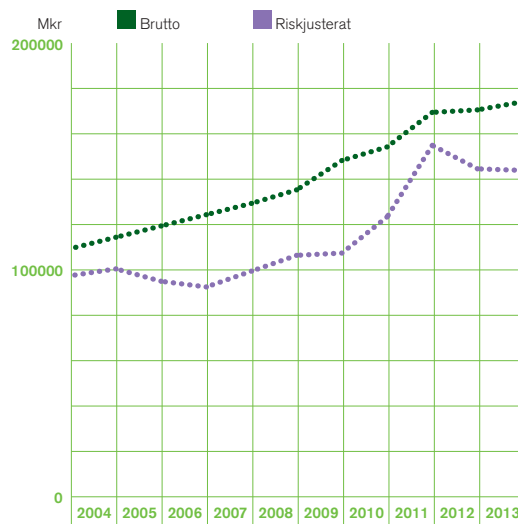
Antalsuppgifter ITP i egen regi

		2013	2012
ITP 1	Skuld (Mkr)	473	343
	Antal företag	50	48
	Antal utfästelser	2 901	2 718
ITP 2	Skuld (Mkr)	144 300	141 000
	Antal företag	1 092	1 104
	Antal utfästelser	623 000	631 099

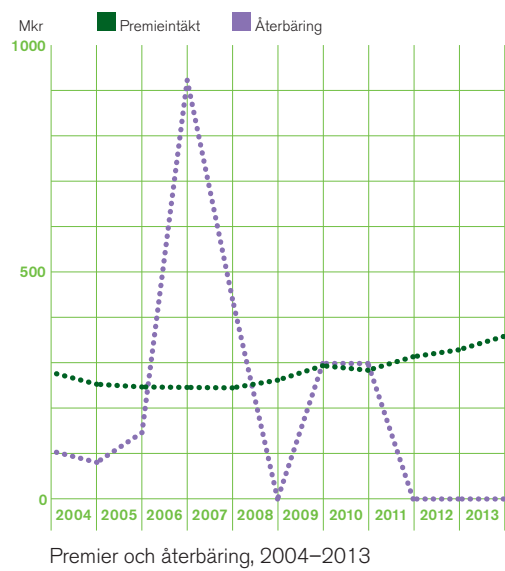
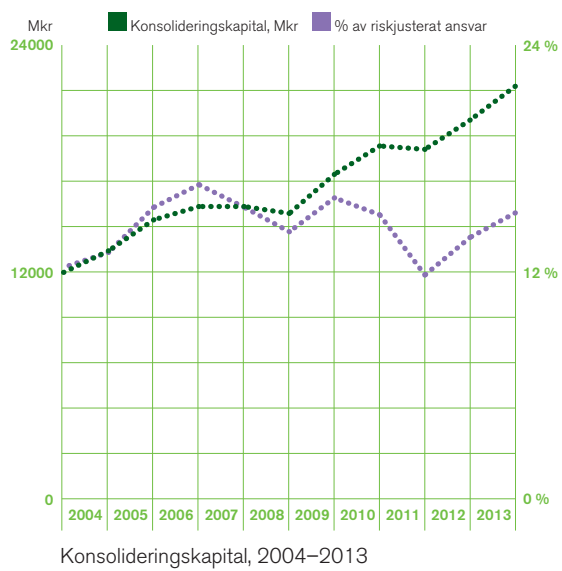
Egen regi



Företaget har pensionslöften till sina anställda. För att behålla kapitalet i företaget tecknas en kreditförsäkring hos PRI Pensionsgaranti. Pensionerna är därmed tryggade.



Försäkringsansvar, 2004–2013



Fortsatt stark utveckling 2013

8



År 2013 blev ett av de bästa åren hittills för PRI Pensionsgaranti. Rörelseresultatet uppgick till 1,8 miljarder kronor och bakom dessa fina siffror ligger dels en framgångsrik kapitalförvaltning, dels låga skadekostnader i försäkringsrörelsen. Redan förra året kunde jag konstatera att vi gjort ett av våra bästa resultat någonsin. Därför känns det oerhört glädjande att vi 2013 presterat ett resultat som ligger ännu lite högre.

Kapitalavkastningen uppgick till drygt 7,5 procent, vilket gör att vi ligger i nivå med livbolagen på den svenska marknaden. För att vara ett sakbolag – som förvisso agerar på en livbolagsmarknad – hävdar vi oss mycket väl. De låga skadekostnaderna beror självklart på att vi haft få försäkringsfall under året. Det hänger i sin tur samman med att det går bra för våra kundföretag.

Tillväxt och nya förvärv

Den positiva utvecklingen ska dessutom kopplas till att alla verksamhetsgrenar har gått bra under 2013, bland annat pensionsförmedling, IAS 19-beräkningar samt stiftelse- respektive konsulttjänster. Några av dessa tjänster etablerades relativt nyligen. Trots detta uppvisar de redan goda resultat och bidrar på så sätt till att stärka vårt samlade erbjudande. Ett konkret exempel gäller konsulttjänster där vi erbjuder en rad specialistkompetenser. IAS 19-värderingar är ett annat växande område. Bara under 2013 fick vi ett femtiotal nya uppdrag. Flera av dessa kan kopplas till de nya IAS 19-regler som infördes vid årsskiftet 2012/2013 och som gör att efterfrågan nu stiger, inte minst via delårsvärderingar och mer omfattande analyser som följer med det nya regelverket.

Årets kanske största nyhet var ändå förvärvet av Bankpension. Affären breddar verksamheten inom pensionsadministration och gör att vi expanderar till ett nytt avtalsområde och till nya kundkategorier. Via förvärvet administrerar vi numera tjänstepensionsavtalet BTP med cirka 49 000 förmånstagare i Danske Bank, Nordea och SEB. På sikt ser vi självklart även möjligheter i att erbjuda fler tjänster till kunder inom detta avtalsområde. Genom affären utökas således volymerna i vår pensionsadministration. Dessa volymer har även utvecklats via samarbetet med TeliaSonera, där vi sedan 2013 administrerar tjänstepensionsplanen ITP-Tele. Minst lika viktigt är att de här uppdragen stärker PRI Pensionsgarantis kompetens.

Det gör att vi idag erbjuder en komplett hantering av pensionsförmåner, som omfattar ålders-, efterlevande- och sjukpension i det vi brukar kalla vårt varuhus för pension i egen regi.

En annan glädjande nyhet är PRI Stiftelsetjänsts samarbete med Nordea Sveriges vinstandelsstiftelse. Stiftelsen har funnits i 20 år och omfattar cirka 17 000 andelsägare. För oss är detta ett prestigeuppdrag som kraftigt ökar volymerna i stiftelsehanteringen, men som framför allt visar på bredden och kvaliteten i de stiftelse-tjänster vi erbjuder.

Jag är övertygad om att intresset för vinstandelsstiftelser kommer att öka under de närmast åren. Det är ett praktiskt belöningsprogram som kan knytas till vinstdelningsmål och innefatta alla medarbetare i ett företag. Samtidigt tror jag att många företag som redan har stiftelser gärna vill hitta alternativ till att administrera dessa internt. Det ökar affärsmöjligheterna för specialis-terna inom PRI Stiftelsetjänst. Vi brukar beskriva denna verksamhet som en "stiftelsefabrik" med all den kompetens som behövs för att etablera och driva en stiftelse på ett smidigt och kostnadseffektivt sätt.

Fokus på risker

Under 2013 har vi lagt mycket kraft på riskhantering. Bakgrunden är att vi vill säkerställa långsiktigheten och hållbarheten i verksamheten. Vi måste ha kapacitet att växa och utvecklas i takt med kunderna. Tio år efter att den nya ITP-planen infördes ökar alltså pensionsskulden inom ITP 2, vi bedömer att ökningen kommer att fortsätta under ytterligare tjugo år. För att möta utvecklingen måste vi ha tillräckligt med kapital och en framsynt riskhantering som är anpassad till den verklighet vi möter.

Till bilden hör också att vårt egentliga pensionsansvar – som innefattar kostnaden för inlösen av pensions-skulden – är cirka 35 procent högre än den bokförda pensionsskulden. Det skärper kraven på att vi har ett eget kapital, som gör oss robusta och redo för att klara tillväx-ten under åren som följer.

Riskarbetet under året kan förenklat sammanfattas på följande sätt – höjd grundpremie vilket på sikt stärker vårt konsolideringskapital, ett nytt återförsäkringsprogram samt insatser för att minska riskexponeringen. Jag är nöjd med att åtgärderna i allt väsentligt kunnat genomföras

under 2013. Nu har vi fastställt en lämplig nivå vad gäller långsiktigt risktagande och det bidrar till trovärdigheten och tryggheten i vårt vardagsarbete.

Väl rustade för Solvens II

Arbetet med vår riskexponering och vårt konsoliderings-kapital kan – åtminstone delvis – knytas till Solvens II, där bilden klarnar och de olika delarna i detta regelverk börjar falla på plats. Vi är redan nu väl rustade för att klara de nya reglerna. Effektivare riskhantering, intern ordning och reda samt bättre styrning och kontroll är några av de fördelar som följer med Solvens II. Vi kan även konstatera att Standard & Poor's förnyade vår kreditrating A med Outlook Stable. Detta omdöme stärker oss ytterligare och bidrar till att vi ses som en trovärdig och stabil samarbetspartner.

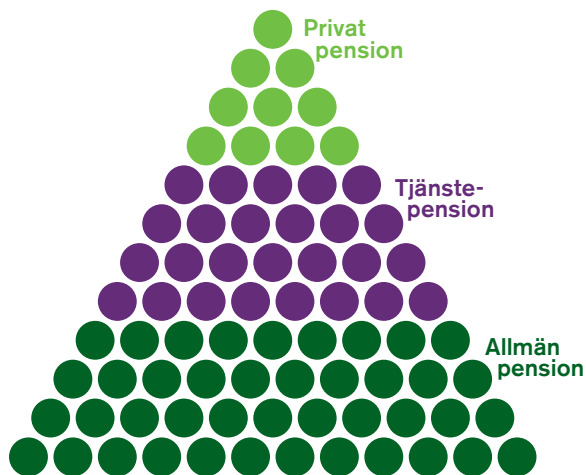
Sammanfattningsvis tycker jag att vi flyttat fram positionerna på flera områden under 2013. Vi har breddat vårt erbjudande med fler tjänster till fler typer av kunder än tidigare – det om något är ett mervärde som vi ska vara stolta över. Därtill har vi fortsatt att sänka administrationskostnaden för ITP 2 i egen regi. Under 2013 har denna kostnad minskats med cirka 14 miljoner kronor. Det gör att den samlade sänkningen under en tioårsperiod år uppgår till omkring 32 procent. Detta är ytterligare ett mervärde som alla inom PRI Pensions-garanti ska känna en stolthet över.



Jan Ahlström
Vd, PRI Pensionsgaranti

Omvärld och marknad

10



Pensionssystemet i Sverige består av tre delar – tjänstepension, allmän pension och privat pensionssparande.

Omkring 90 procent av alla löntagare har en tjänstepension som betalas av arbetsgivaren och som ingår i något av följande avtalsområden – Avtalspension SAF-LO för privatanställda arbetare, PA03 för statligt anställda, KAP-KL för anställda inom kommuner och landsting samt ITP för privatanställda tjänstemän. Det finns även andra typer av kollektivavtalade tjänstepensioner, exempelvis BTP för anställda i finansbranschen och FTP för anställda i försäkringsbranschen.

ITP omfattar ungefär 2 miljoner tjänstemän i 33 000 företag. Denna tjänstepension kan finansieras på två sätt. Antingen i egen regi via PRI Pensionsgaranti eller genom premieinbetalning. Sedan 2007 finns det två typer av ITP – ITP 1 och ITP 2.

Pensioner mer i fokus

Pensioner har kommit mer i fokus. Avregleringar och andra omvärldsförändringar har öppnat för fler personliga val och ställningstaganden – också gällande tjänstepensionen. Samtidigt visar prognoser att förutsättningarna för välfärdssystemen håller på att ändras, främst genom att den demografiska utvecklingen och löneutvecklingen riskerar att urholka den allmänna pensionen. Det ökar pressen på företagen som förväntas erbjuda genomtänkta och väl finansierade pensionsförmåner. Att se pensionen som en del av lönen blir mot den bakgrunden naturligare, särskilt eftersom anställda och arbetsgivare numera kan påverka innehållet i denna förmån på ett enklare sätt.

På följande sidor presenteras några av de omvärldsförändringar som påverkar tjänstepensionsmarknaden.

Hans Eklund, Fredrik Holmqvist och Tom Möller



Fokus på pensionstrenderna

Trendspaning var temat i ett projekt våra pensionskonsulter genomförde 2013. Sammanlagt 17 stora företag intervjuades under våren och sommaren, bland annat om sin syn på pensioner för tiotagare och chefer i företagsledande ställning. Resultaten presenterades sedan vid PRI Pensionsgarantis kundseminarium i september.

– Intresset från branschen i övrigt har också varit stort. Senare under hösten och vintern har vi redovisat resultaten för banker, pensionsförmedlare och andra aktörer på pensionsmarknaden, berättar Hans Eklund, pensionskonsult inom PRI Pensionsgaranti.

Förutom chefpensioner och tiotagare har rapporten fångat upp företagets tankar om pensionsrådgivarnas roll samt om medarbetarplaner. För varje område presenteras dels en bild av hur situationen ser ut idag, dels hur utvecklingen fram 2020 kan komma att se ut. Ett av grundsyftena med trendspaningen har varit att hjälpa företagen fatta bättre beslut.

– Företagen är intresserade av hur de påverkas av utvecklingen samt även vad de konkret bör göra för att möta de förändringar som väntar, säger Tom Möller, pensionskonsult inom PRI Pensionsgaranti.

– Tiotagarnas situation är nog det område som väckt störst intresse, fortsätter han. Det är en stor grupp, där det är stor rotation på människor och där pensionslösningarna omsätter mycket pengar.

Jonas Hellström



"IAS 19R är den reviderade standarden för internationell redovisning av ersättningar till anställda."

Ökat fokus på IAS 19

IAS 19R är den reviderade standarden för internationell redovisning av ersättningar till anställda. Reglerna började gälla den 1 januari 2013 och förde med sig en hel del förändringar. En nyhet är att den så kallade korridoren tagits bort. Det gör att aktuariella vinster och förluster inte längre periodiseras framåt, utan tas upp direkt i redovisningen och påverkar övrigt totalresultat.

– Även upplysningskraven har utökats och det tror jag att många underskattade inför årsskiftet. Det innebär att vi fick göra diverse känslighetsanalyser, som bland annat visade hur förändrade antaganden om ränte- och löneutveckling samt livslängd skulle ha påverkat pensionskulden, säger Jonas Hellström, som arbetar med IAS 19-beräkningar inom PRI Pensionsgaranti.

PRI Pensionsgaranti har tio medarbetare som arbetar med IAS 19-beräkningar och 2013 blev extraordinärt med tanke på det reviderade regelverket.

– På kort tid genomförde vi cirka 180 uppdrag. Det var något fler än tidigare år, men framför allt mer omfattande beräkningar. Variationen i hur de nya upplysningskraven ska tolkas har varit stor. I framtiden tror jag att denna variation kommer att minska. Det gör att vi går mot en mer enhetlig rapportering, konstaterar Jonas Hellström.

Så här i efterhand ser han att 2013 blev något av ett testår – både för kunderna och för PRI Pensionsgaranti.

– Under 2014 kommer vi att standardisera och utveckla våra rapporter och ta lärdom av de erfarenheter vi fick detta årsskifte, till exempel gällande känslighets- och kassaflödesanalyser.

Jan Ahlström

Mariana Hagman



"Med förvärvet knyts ytterligare medarbetare med specialistkunskaper till PRI Pensionsgaranti."

Bredare och starkare via Bankpension

Nu breddas kompetensen inom pensionsadministration. Bakgrunden är förvärvet av Bankpension sommaren 2013. Säljare var Danske Bank, Nordea och SEB vars tjänstepensionsavtal BTP omfattar cirka 49 000 förmänstagare. Med förvärvet knyts ytterligare medarbetare med specialistkunskaper om pensionsadministration i banker till PRI Pensionsgaranti.

– Via affären utökas volymerna i pensionsadministrationen. Samtidigt breddas verksamheten till nya kunder och ett nytt avtalsområde, vilket är positivt. Och eftersom Bankpension även arbetar med sjuk- och efterlevandepensioner stärks kompetensen på ett konkret sätt, säger Jan Ahlström, vd för PRI Pensionsgaranti.

– På sikt ser jag att bankerna kan dra nytta av flera av våra tjänster, till exempel konsulttjänster och skuldberäkning, fortsätter han. För närvarande är den största delen av BTP en förmånsbestämd pension medan den nya är premiebestämd, vilket öppnar för fler samarbetsmöjligheter.

En annan fördel med samgåendet är att utvecklingsmöjligheterna för medarbetarna ökar i takt med att administrationstjänsterna byggs ut.

– Vi minskar dessutom sårbarheten eftersom det idag är fler specialister i organisationen som arbetar med pensionsadministration. För oss som kommer från Bankpension känns det också positivt att vi fått en ägare som är inriktad på pensionstjänster, säger Mariana Hagman, som ansvarar för Bankpensions verksamhet.

Produkter och tjänster

12

Din partner för pension i egen regi

PRI Pensionsgaranti är specialiserat på pensionsplaner i egen regi. Med det menas att pensionskapitalet behålls i företagen och investeras på ett sätt som gynnar ägare och medarbetare. Vi arbetar med kollektivavtalade tjänstepensioner – främst ITP och BTP – samt med företags-egna planer och avgångspensioner i egen regi.

Vi erbjuder ett brett, samlat stöd som innefattar allt från rådgivning och etablering till administration, information och utbildning. Tjänsterna vidareutvecklas i takt med nya krav och behov på pensionsmarknaden. På senare år har vi även förvärvat kompletterande verksamheter, som bidragit till att bredda vårt tjänsteutbud ännu mer. Det gör att vi idag erbjuder en komplett pensionsadministration till företag som valt pension i egen regi.

Den breda kompetensen och det heltäckande erbjudandet brukar vi kalla vårt varuhus för pension i egen regi. Varuhuset innefattar bland annat kreditförsäkring som garanterar att pensionsutfästelserna alltid är trygga om ett företag kommer på obestånd. Försäkringen kan användas i flertalet egen regi-lösningar och ger stor trygghet till en liten kostnad. Övriga delar i vårt varuhus är skuldberäkning enligt svensk och internationell redovisningsstandard (IAS 19), pensionsadministration, pensionsförmedling samt utbildning, rådgivning och konsulttjänster. Via vårt dotterbolag PRI Stiftelsestjänst är vi störst på pensionsstiftelser i Sverige och sätter varje år upp och administrerar ett stort antal stiftelser. Sedan 2013 ingår Bankpension i vår verksamhet. Det gör att vi numera också erbjuder pensionsadministration till 49 000 personer inom avtalsområdet BTP.

TJÄNSTER	PENSIONS-PLANER					
	ITP 1	ITP 2	BTP 1	BTP 2	Avgångspensioner	Företagsegna planer
Företagsrådgivning	●	●	●	●	●	●
Kreditförsäkring	●	●	●	●	●	●
Premieberäkning	●	●	●	●	●	●
Skuldvärdering	●	●	●	●	●	●
IAS 19	●	●	●	●	●	●
Pensionsförmedling	●	●	●	●	●	●
Stiftelseadministration	●	●	●	●	●	●
Information och utbildning	●	●	●	●	●	●

● Ingår ● Tillval

Susanne, Lena, Joakim, Kristina, Bengt och Jessica



Förmånsadministration – en växande verksamhet

På senare år har området pensionsadministration växt kraftigt i volym och samtidigt blivit bredare. Idag sköts administrationen både via Bankpension och genom PRI Pensionsgaranti. Bankpension förvärvades 2013 och är specialiserat på bankernas tjänstepensionsavtal BTP. Via affären växte hanteringen inom förmånsadministration från 11 000 till 60 000 individer.

– Vi har tre banker som kunder och administrationen kopplas helt till pensionsplanerna BTP 1 eller BTP 2, säger Joakim Similä som arbetar inom Bankpension.

Det finns många likheter i sättet att arbeta, men också klara skillnader. Inom PRI Pensionsgaranti är exempelvis variationen vad gäller pensionsplaner betydligt större.

– Vi administrerar en mängd olika företagsegna planer och individuella lösningar, berättar Jessica Håll, som arbetar med förmånsadministration. För min del innebär det att jag läser och tolkar många olika pensionsavtal och planer för att ta fram aktuella uppgifter och räkna fram de intjänade förmånerna.

Inom både Bankpension och PRI Pensionsgaranti hanteras ålderspension, efterlevandepension och sjukpension. Även om vissa av rutinerna skiljer sig åt ser både Jessica och Joakim möjligheter till ökat samarbete.

– Det kan göra hanteringen mindre personberoende i framtiden, säger Jessica Håll. Och genom att kompetensen breddas kan vi leverera en komplett förmånsadministration med alla olika tjänster kunderna behöver.

Pernilla Lundqvist

”Att tänka långsiktigt och arbeta aktivt med våra risker bidrar till att vi klarar denna tillväxt.”

Kopplar grepp om riskerna

Lägre riskexponering, höjt konsolideringskapital och ett återförsäkringsprogram – det är några av de åtgärder PRI Pensionsgaranti genomfört 2013. Syftet är att utveckla riskhanteringen och säkra att verksamheten är robust och hållbar över tiden.

– Lika viktigt är det att kunna växa i takt med kunder och ägare. Att tänka långsiktigt och arbeta aktivt med våra risker bidrar till att vi klarar denna tillväxt, säger Pernilla Lundqvist, kreditchef inom PRI Pensionsgaranti.

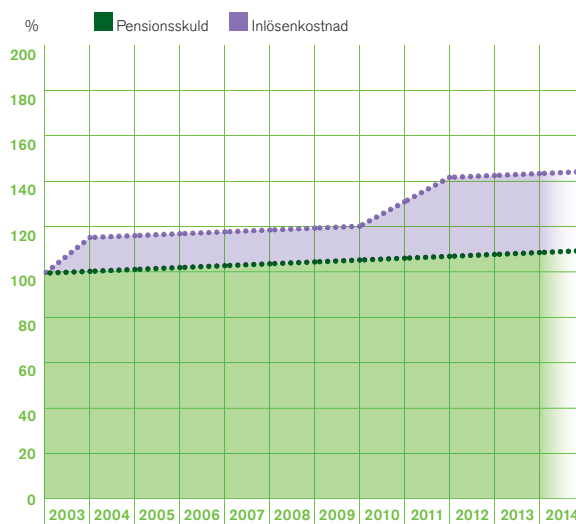
Det som gjort att riskexponeringen kommit mer i centrum är att PRI Pensionsgarantis egentliga försäkringsansvar ökat. Det beror på att livförsäkringsbolagen ändrat den förväntade livslängden och sänkt sina ränteantaganden. Effekten blir då att försäkringsansvaret – som även innefattar kostnaden för inlösen av pensionskulden – är högre än den bokförda pensionsskulden.

– Vi talar om en skillnad på cirka 35 procent, säger Pernilla Lundqvist. Som en följd av detta har vi behövt stärka konsolideringskapitalet och det är orsaken till att grundpremien höjs från 0,3 % till 0,4 % under 2014. Därmed kan vi bättre matcha nivån på det egentliga försäkringsansvaret.

En annan åtgärd har varit att minska nettoriskerna i förhållande till det egna kapitalet, där vi i vissa fall har tagit in ytterligare säkerheter för kreditförsäkringarna. Dessutom har styrelsen beslutat om nya riktlinjer som innebär att en enskild exponering som mest får motsvara 20 procent av konsolideringskapitalet.

– Från 2014 har vi även infört ett återförsäkringsprogram som begränsar risktagandet, säger Pernilla Lundqvist. Det löper över tre år och innebär att återförsäkringen träder in på vissa villkor om vi drabbas av skador som överstiger två miljarder kronor.

– Genom insatserna har vi blivit mer transparenta och vi har förbättrat riskmedvetandet – dels gällande enskilda risker, dels kring hur vi påverkas av komplexa situationer, där flera risker kan samverka, poängterar Pernilla Lundqvist.



Förhållandet mellan pensionsskuld och inlösenkostnad i Alecta

Per Håkansson



”Våra tjänster är heltäckande och i praktiken fungerar vi som stiftelsens ekonomiavdelning.”

Robert Nyberg



”Det handlar inte om rådgivning i klassisk mening, utan om just information.”

Tillväxt inom vinstandelsstiftelser

PRI Stiftelsetjänst administrerar sedan 2013 Nordea Sveriges vinstandelsstiftelse. Därmed växer volymerna kraftigt i företagets stiftelseadministration. PRI Stiftelsetjänst är ledande i Sverige på detta område och har arbetat med stiftelsetjänster i mer än 40 år.

– Våra tjänster är heltäckande och i praktiken fungerar vi som stiftelsens ekonomiavdelning, som garanterar ordning och reda i alla delar av arbetet, säger Per Håkansson, vd för PRI Stiftelsetjänst.

– Samarbetet med Nordea Sveriges vinstandelsstiftelse är ett stort uppdrag som omfattar cirka 17 000 andelsägare, fortsätter han. Det är samtidigt ett förtroendeuppdrag att få administrera vinstandelar åt medarbetare i en av de stora svenska bankerna.

Administrationen innebär bland annat att PRI Stiftelsetjänst svarar på frågor och förser andelsägarna med information, sköter utbetalningar samt gör månadsbokslut.

PRI Stiftelsetjänst tog över administrationen vid årsskiftet 2013/2014 och har innan dess tagit fram rutiner för samarbetet och utvecklat IT-lösningar som möter vinstandelsstiftelsens behov.

– Nästa steg i samarbetet är en webbtjänst, där andelsägarna själva kan hämta information om stiftelsen och även följa upp värdet på sina andelar. Tjänsten ska vara färdig till 2015, säger Per Håkansson.

Enklare att välja ITP 1 eller ITP 2

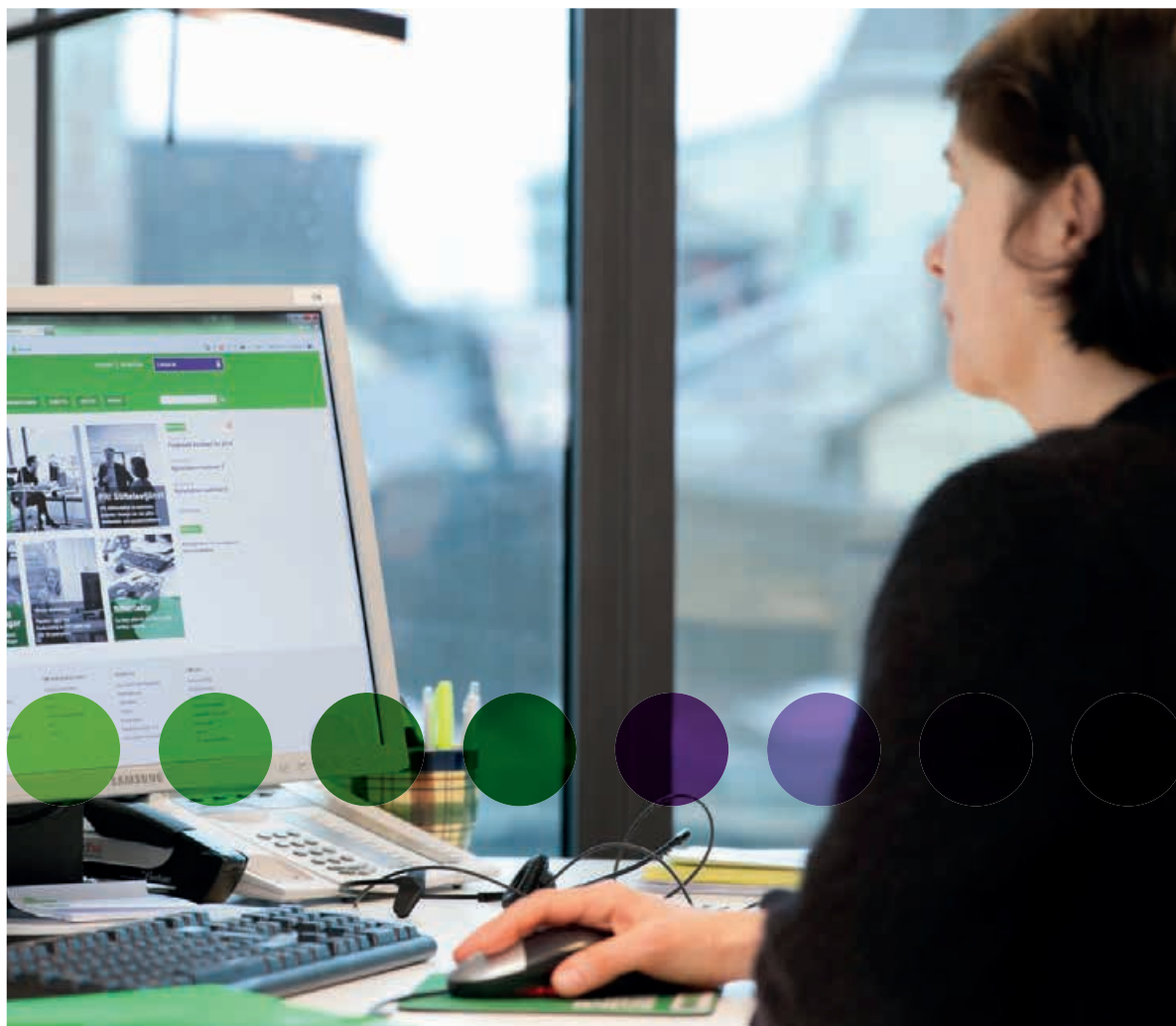
Vad ska jag tänka på när jag står inför att välja ITP 1 eller stanna inom ITP 2? Den frågan ställs medarbetare i vissa företag inför. Den som tjänar över tio inkomstbasbelopp kan välja att byta till ITP 1, men kunskapen om valet är ofta låg. För att underlätta erbjuder PRI Pensionsgaranti sedan tre år tillbaka skraddarsydd ITP-information.

– Det handlar inte om rådgivning i klassisk mening, utan om just information. Vi tar inte ställning för det ena eller andra alternativet, utan beskriver hur ITP 1 och ITP 2 fungerar utifrån personens situation. Dessutom informerar vi om hur ITP hänger ihop med den allmänna pensionen, berättar Robert Nyberg, kundansvarig inom PRI Pensionsgaranti.

– I den här processen är vi således en neutral part, fortsätter han. Och att vi inte är bundna till andra företag eller företräder några särintressen tror jag att många uppskattar.

Ett av Sveriges största företag använder informations-tjänsten. Via deras intranät kan den som vill ha ITP-information boka en telefontid. Sedan ringer Robert Nyberg eller någon av hans kollegor upp och informerar.

– PRI Pensionsgaranti erbjuder även information om avgångspensioner. Då träffar vi dem som berörs, berättar om innehållet i avtalet samt hur de konkret påverkas. Våra erfarenheter är att både arbetsgivaren och arbetstagaren tycker att det är bra att en neutral part informerar om erbjudandet, berättar Robert Nyberg.



Tjänster tydliggörs på hemsidan

En ansiktslyftning som har gjort informationen begripligare och mer levande. Så kan förändringen av hemsidan beskrivas. Den här förändringen innebär exempelvis att de sex övergripande tjänsterna presenteras på ett tydligare sätt.

– Informationen om våra tjänster kopplas till ett bildspel redan på startsidan, där det är enkelt att klicka sig vidare och hitta mer information om erbjudandet. Förut tog det längre tid att klicka sig fram till våra olika tjänster, berättar Anna Jonsson, informationsansvarig inom PRI Pensionsgaranti. Och genom att vi använder fler foton känns hela hemsidan mer levande.

Texterna har inte förändrats i någon större utsträckning. Däremot har menyer och bakomliggande webbstruktur gjorts om och länkar nu ihop informationen på ett bättre sätt. Översiktlig information i ett visst ämne kopplas till fördjupningar och underlättar för den som vill sätta sig in i ett visst område.

– Vi har också ett nytt område som heter "Aktuellt" där ny information presenteras löpande, exempelvis om frukostseminarier, ny information i webbtjänsten eller kanske intressanta omvärldsnyheter, säger Anna Jonsson.

Arbetet med hemsidan påbörjades under våren. Den lanserades i september och fungerar även som ingång till PRI Pensionsgarantis webbtjänst. Denna tjänst är för övrigt en av de mest besökta delarna av hemsidan.

– Sifferfakta är en annan populär sida som uppdateras löpande, konstaterar Anna Jonsson. Den innehåller olika nyckeltal med koppling till våra tjänster och visar även hur dessa siffror förändrats under de senaste åren.

En genomsnittsmånad har PRI Pensionsgaranti cirka 4 000 besök på hemsidan. Den här siffran skjuter sedan i höjden kring årsskiftet när många företag behöver hämta in sina pensionsuppgifter – inte minst då genom att logga in på webbtjänsten.



16

AstraZeneca är ett globalt, innovativt bioläkemedelsföretag, som arbetar med forskning, utveckling och marknadsföring av receptbelagda läkemedel. Företaget har cirka 5 800 medarbetare i Sverige.

Avgångspension är en av de åtgärder som AstraZeneca använt sig av när företaget gjort neddragningar i verksamheten. Sedan 2005 har cirka 1 100 tjänstemän accepterat erbjudandet om avgångspension – ett erbjudande där medarbetare från 60 års ålder och uppåt kan erbjudas 70 procent av lönen fram till ordinarie pension.

– Vi är verksamma i en kapitalintensiv bransch och gör besparingar för att kunna ta fram nya produkter på ett kostnadseffektivare sätt. På senare år har vi effektiviserat produktionen och dragit ned på forskningen, säger Ulf Holmgren, regional benefits lead, Nordics & Southern Europe inom AstraZeneca. Avgångspension i egen regi har klara fördelar eftersom vi behåller pengarna så länge som möjligt i verksamheten.

Genom ITP 2 är AstraZeneca sedan länge kund hos PRI Pensionsgaranti. Det förklarar när också avgångspensionen hanteras i egen regi. De grundläggande rutiner som finns för ITP 2-hantering kan anpassas till avgångspensioner. I båda fallen kreditförsäkrar PRI Pensionsgaranti pensionsutfästelserna samt gör löpande skuldberäkningar, som kunden kan följa via webbtjänsten. Alecia sköter pensionsutbetalningarna samt ansvarar för ITPK och de försäkringsdelar som också ingår i avgångspensionen.

– För oss är avgångspension i egen regi ett prisvärt alternativ och vi är nöjda med den enkla och flexibla hantering PRI Pensionsgaranti erbjuder, säger Ulf Holmgren. Vi kan lita på att siffror och beräkningar är rätt. Lika viktigt är det att uppgifterna som går ut till våra tidigare medarbetare också alltid är korrekta.





"Avgångspension i egen regi har klara fördelar eftersom vi behåller pengarna så länge som möjligt i verksamheten."



Ekonomisk redovisning

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören i Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt, organisationsnummer 502014-6279, avger härmed årsredovisning för 2013. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Verksamheten

PRI Pensionsgaranti är ett ömsesidigt försäkringsbolag som kreditförsäkrar och administrerar kundföretagens pensionsutfästelser i egen regi. Avsikten är att företagen ska kunna behålla sitt pensionskapital i verksamheten och själva avgöra hur det används.

Idén med egen regi är att i stället för att betala premier till ett livförsäkringsbolag tar företaget upp sitt pensionsåtagande som en skuld i balansräkningen. Pengarna börjar betalas ut först när en anställd pensioneras. Kreditförsäkringen hos PRI Pensionsgaranti garanterar att de anställda får sina pensioner även om företaget skulle komma på obestånd. Om företaget har placerat pensionskapitalet i en stiftelse täcker kreditförsäkringen en eventuell brist i stiftelsen i en obeståndssituation.

Förmånsbestämda pensionsutfästelser i egen regi enligt ITP 2 utgör den dominerande delen av försäkringsansvaret, 145 000 Mkr (141 000). ITP-planen är en pensionsplan för privatanställda tjänstemän som bygger på ett kollektivavtal mellan Svenskt Näringsliv och PTK. De tjänstemän som är födda 1978 eller tidigare omfattas av den förmånsbestämda planen ITP 2. Företagen kan för ITP 2 välja mellan att själva svara för ålderspensionen i egen regi eller betala premier till Alecia. De som är födda 1979 eller senare omfattas av den avgiftsbestämda planen ITP 1. Även den kan hanteras i egen regi, där företaget skapar sin egen pensionsplan som den anställda kan välja.

Administration och skuldvärdering av ITP 2 i egen regi utförs av PRI Pensionsgaranti. Parterna bakom ITP-avtalet fastställer, genom PRI ideell förening, de parametrar som används vid beräkning av pensionsskuld för ITP 2.

Verksamheten omfattar även kreditförsäkring och administration av andra utfästelser än ITP-planen, t ex delar av kooperationens pensionsplan, avgångs- och chefspensioner.

PRI Pensionsgaranti beräknar även pensionsskulder enligt internationell redovisningsstandard (IAS 19), samt hanterar skuldvärdering, administration och utbetalning av andra pensionslöften än ITP. Utöver detta erbjuds konsulttjänster inom pensionsområdet.

Verksamheten i dotterbolaget PRI Stiftelsetjänst AB består främst av administration av pensionsstiftelser, men även av resultat- och vinstandelsstiftelser, samt viss värdepappersrörelse.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den 30 augusti 2013 förvärvades Bankpension Sverige AB. Bolaget administrerar tjänstepensioner för anställda inom den finansiella sektorn och verksamheten har stora likheter med PRI Pensionsgarantis.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

En fusion mellan dotterbolagen PRI Pensionstjänst AB och Bankpension Sverige AB inleddes vid årsskiftet 2013/2014. Verksamheten i PRI Pensionstjänst AB har sedan PRI Pensionsgarantis förvärv av bolaget varit vilande. Verksamheten i PRI Pensionstjänst AB hade dessförinnan förts över till Försäkringsbolaget Pensionsgaranti genom en verksamhetsöverlåtelse.

Mot bakgrund av kommande regelförändringar på grund av Solvens II beslutade styrelsen i PRI Pensionsgaranti vid styrelsemötet den 12 februari 2014 att inte betala ut någon återbäring avseende år 2013.

Ägarförhållanden och koncernens struktur

Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt, är ett ömsesidigt bolag vilket innebär att bolaget ägs av kunderna.

I koncernen ingår de helägda dotterbolagen PRI Stiftelsetjänst AB, PRI Pensionstjänst AB och Bankpension Sverige AB.

PRI Pensionsgaranti

Försäkringsrörelsen

ITP 2 kräver att företagen tecknar kreditförsäkring hos PRI Pensionsgaranti för de pensionsutfästelser som hanteras i egen regi. PRI Pensionsgaranti kreditförsäkrar även pensionsutfästelser enligt andra kollektivavtal samt individuella avtal och kompletteringar till ITP för exempelvis ledande befattningshavare. PRI Pensionsgaranti erbjuder även administration av dessa pensionsavtal.

Försäkringsansvar

Huvuddelen av den totala pensionsskulden avser ITP 2, vars beräkningsparametrar beslutas av PRI ideell förening, exempelvis ränte- och livslängdsantaganden.

Summan av de totala pensionsskulderna (inklusive mottagen återförsäkring) som kreditförsäkras av PRI Pensionsgaranti uppgick vid utgången av 2013 till 175 000 Mkr (171 000), varav pensionsskulder avseende andra utfästelser än ITP-planen uppgick till 30 000 Mkr (30 000). Av de totala pensionsskulderna var 59 % tryggt av pensionsstiftelse och 8 % i övriga säkerheter.

I en obeståndssituation avvecklar PRI Pensionsgaranti företagets åtagande genom att köpa pensionsförsäkring hos ett livförsäkringsbolag för de pensionsutfästelser som omfattas av kreditförsäkringen. Kostnaden för detta beror på den premie livförsäkringsbolaget tillämpar vid den aktuella tidpunkten. När det gäller ITP 2 köps pensionsförsäkring hos Alecta. Vid sin premieberäkning använder Alecta ett lägre ränteantagande än det PRI Pensionsgaranti använder. Detta medför för närvarande att kostnaden för inlösen överstiger den redovisade pensionsskulden med i genomsnitt cirka 35 % (35). PRI Pensionsgarantis försäkringsansvar är därför större än de pensionsskulder företagen redovisar.

I de fall försäkringsansvaret tryggs av pensionsstiftelse eller annan säkerhet reduceras nettorisken. För att ta hänsyn till dessa faktorer beräknas ett riskjusterat försäkringsansvar. Detta ansvar beräknas som 135 % av de redovisade pensionsskulderna, reducerat med 75 % av det belopp som tryggs i pensionsstiftelse och andra säkerheter. Inklusive ansvaret för den mottagna återförsäkringen uppgick vid utgången av 2013 det totala riskjusterade försäkringsansvaret till 145 000 Mkr (145 000).

Premier

Kreditförsäkringspremien för 2013 uppgick till 0,3 % (0,3) av pensionsskulden vid utgången av föregående år. För pensionsskuld som även tryggs i pensionsstiftelse var premien 0,1 % (0,1). Årets premieintäkt (f.e.r) uppgick till 359,7 Mkr (339,9).

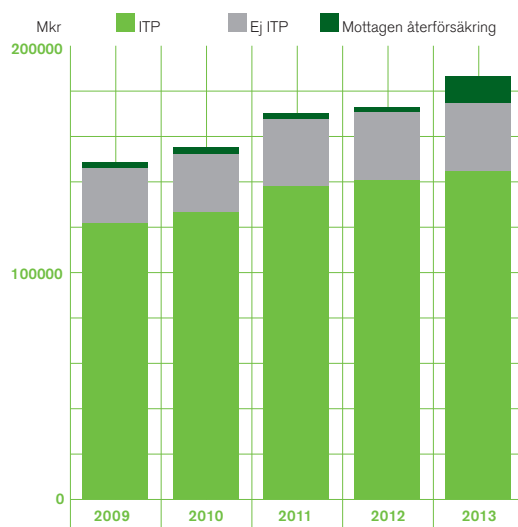
Styrelsen har fattat beslut om att höja premien för 2014, vilket innebär att den kommer att uppgå till 0,4 % av pensionsskulden vid utgången av föregående år. För den del av pensionsskulden som även tryggs i pensionsstiftelse fortsätter premien att vara 0,1 %.

Avtal kan träffas om en särskild tilläggspremie som ett alternativ eller en komplettering till ställande av säkerhet för kreditförsäkring. Nivån på tilläggspremien är 0,1–1,2 % av pensionsskulden vid utgången av föregående år. Tilläggspremie är inte återbäringsgrundande.

Försäkringsersättningar

Tre försäkringsfall inträffade under året. Dessa har medfört en kostnad om 12,6 Mkr (53,8).

PRI Pensionsgaranti har haft ytterligare kostnader för tidigare års försäkringsfall. Dessa kostnader uppgick till 3,9 Mkr (4,6). Samtidigt har PRI Pensionsgaranti erhållit



Försäkringsansvar, 2009–2013

återbetalning i försäkringsfall som inträffat under tidigare år, vilket har givit en intäkt på 31,9 Mkr (7,8).

Den andel av driftskostnaderna (inklusive förändring av skadebehandlingsreserven) som redovisas under försäkringsersättningar uppgick till 3,7 Mkr (3,7).

I tabellen för försäkringsfall redovisas utfallet för perioden 1999–2013. I denna har återbetalningarna hänförs till respektive skadeår. Då konkurser i allmänhet inte avslutas förrän efter relativt lång tid, kan återbetalningar i försäkringsfall förekomma många år efter att skadan inträffat. Återbetalningar intäktsförs när det bedöms som mycket sannolikt att de kommer att erhållas.

Mottagen återförsäkring

PRI Pensionsgaranti mottar fakultativ återförsäkring avseende pensionsåterlån i Finland. Riskbedömningen sker på samma sätt som för den direkta affären, det vill säga för varje företag görs en individuell kreditbedömning. Per den 31 december 2013 uppgick försäkringsansvaret till 2 170 Mkr (2 368) fördelat på totalt tolv företag. Den mottagna återförsäkringen har givit en premieintäkt på 12,2 Mkr (10,9). Några skador har inte förekommit.

Avgiven återförsäkring

PRI Pensionsgaranti har inte tecknat någon återförsäkring under 2013. Däremot har PRI Pensionsgaranti tecknat återförsäkring för perioden 2014 till 2016 avseende extrema händelser i försäkringsrörelsen. Återförsäkrare är försäkringsbolaget Munich Re.

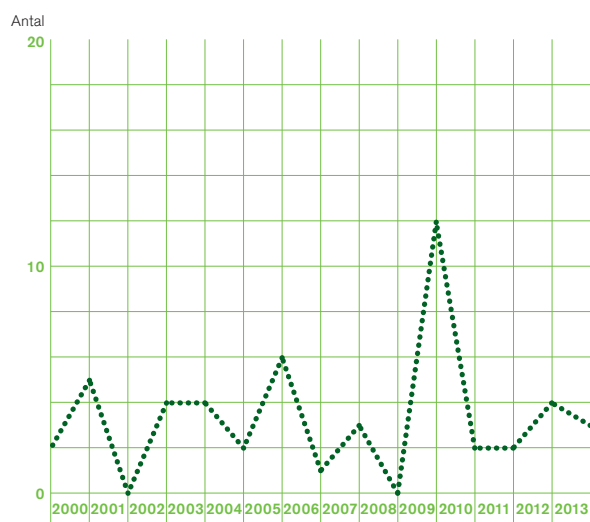
Återbäring

PRI Pensionsgarantis styrelse har beslutat att inte tilldela återbäring för 2013.

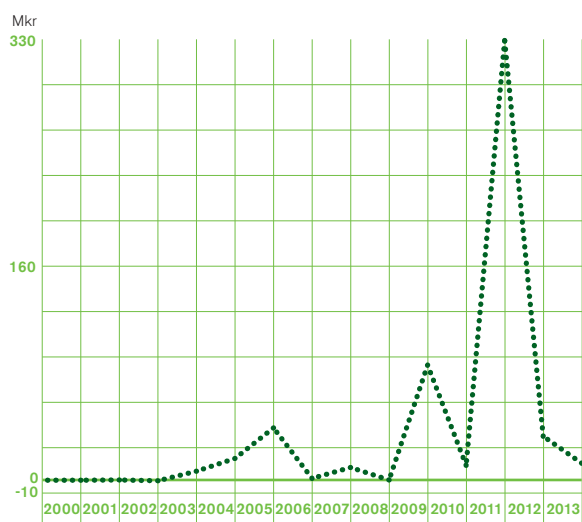
Försäkringsfall

År	Antal	Bruttobelopp	Erhållna återbetalningar	Förväntade återbetalningar	Nettoförlust	Nettoförlust i % av totalt förs.ansvar
		Mkr	Mkr	Mkr	Mkr	
1999	2	15,9	16,1	0,0	-0,2	0,00 %
2000	5	33,6	33,9	0,0	-0,2	0,00 %
2001	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00 %
2002	4	36,5	37,1	0,0	-0,6	0,00 %
2003	4	36,5	29,9	0,0	6,6	0,01 %
2004	2	76,7	60,4	0,0	16,2	0,01 %
2005	6	182,9	150,9	0,0	39,2	0,03 %
2006	1	1,2	0,0	0,0	1,2	0,00 %
2007	3	43,2	33,8	0,0	9,4	0,01 %
2008	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00 %
2009	12	221,8	135,3	0,0	86,5	0,06 %
2010	2	19,2	8,2	0,0	11,0	0,01 %
2011	2	1 881,4	1 550,5	0,1	330,8	0,20 %
2012	4	56,9	24,0	0,0	32,9	0,02 %
2013	3	16,1	0,0	3,5	12,6	0,01 %
Summa	50,0	2 621,9	2 080,1	3,6	545,4	

I tabellen hänförs återbetalningarna till det år respektive skada inträffat.



Antal försäkringsfall, 1999–2013



Nettoförlust, 1999–2013

Administrativa tjänster

PRI Pensionsgaranti erbjuder en mängd olika tjänster inom området tjänstepension i egen regi. Huvuduppdraget avser ITP-planens förmåner, men PRI Pensionsgaranti erbjuder även tjänster i form av beräkning och administration av andra förmåner och pensionsplaner. Utöver ITP 1 och ITP 2 i egen regi administreras främst företagsegna planer och avgångspensioner. Administrationen består bland annat av förmånsberäkning, skuldvärdering, fribrevsregister, värdebesked, förmånstagarutredning, levnadskontroll och pensionsutbetalning. Utvecklingen av dessa tjänster har fortsatt under 2013, och under året har systemstöd för förmånshantering utvecklats och tagits i drift. Detta innebär en avsevärd förenkling av administration av pensionsplaner innehållande ålders-, efterlevande- och sjukpension. Fokus under 2013 har bland annat varit pensions- och förmånsadministration, och intäkterna för denna administration av företagens egna pensionsplaner ökade med 80 %.

Under 2013 har de beräknade pensionsskulderna ökat för både ITP 2 och ITP 1 i egen regi. ITP 1-skulden uppgick till 466 Mkr (343) och ITP 2-skulden till 145 000 Mkr (141 000).

Bankpension Sverige AB, som förvärvades i augusti 2013, administrerar tjänstepension för anställda inom bank- och den finansiella sektorn. Syftet med förvärvet är att utveckla den administrativa affären. Huvudsakligen gäller det förmånshantering samt utbetalning av pensioner. Då det finns många likheter i pensionsavtalen mellan avtalsområdena kommer detta att medföra stordriftsfördelar vid framtida utveckling.

En stor del av de konsulttjänster PRI Pensionsgaranti utför avser beräkning av pensionsskuld enligt den internationella redovisningsstandarden IAS 19. PRI Pensionsgaranti är sedan några år en av de ledande leverantörerna av denna tjänst på den svenska marknaden. Framgångsfaktorerna är mycket god kunskap om ITP-planen samt god möjlighet att analysera bestånden. Till följd av nytt regelverk för IAS 19, som trädde i kraft under 2013, har många företag valt att beställa fler värderingar under året. IAS 19-rapporterna är informationsrika och till stöd för våra kunders redovisning. PRI Pensionsgaranti har även fått ett ökat antal uppdrag som "second opinion" till företagets ordinarie leverantör.

Under 2013 har PRI Pensionsgaranti i allt större omfattning nyttjas som konsulter i samband med upphandling av mäklare eller rådgivare. Detsamma gäller inom området pensionspolicier för alternativ ITP, avgångspensioner samt chefspensioner. PRI Pensionsgaranti erbjuder även en

informationstjänst där kundföretagens anställda ges individuell information inför valet att kvarstå i ITP 2 eller välja ITP 1. Informationen omfattar bland annat fördelarna med respektive plan, kopplingen till allmän pension, vad man bör tänka på som tiotaggare och hur man gör sitt val. Informationen kan ges individuellt eller i grupp, vid ett personligt möte eller via telefon.

Inom verksamhetsgrenen stiftelseadministration har en betydande tillväxt skett under 2013. Under året har PRI Stiftelsestjänst utvecklat systemstöd för administration av vinstandelsstiftelser. Avtal har tecknats med bland annat en mycket stor vinstandelsstiftelse. Inom detta område ser vi en betydande potential till tillväxt.

Sedan flera år har PRI Pensionsgaranti en webb-tjänst där kundföretagen kan logga in via hemsidan www.pripensionsgaranti.se och få information om bland annat pensionsskuld, pensionsutbetalningar och prognoser för ITP 2. Under 2012 utökades webbtjänsten till att även omfatta uppgifter om kreditförsäkring och företagsegna planer. ITP 2-uppgifterna har breddats med uppgifter om särskild löneskatt och möjlighet för företagen att analysera sin pensionsskuld mellan två tidpunkter.

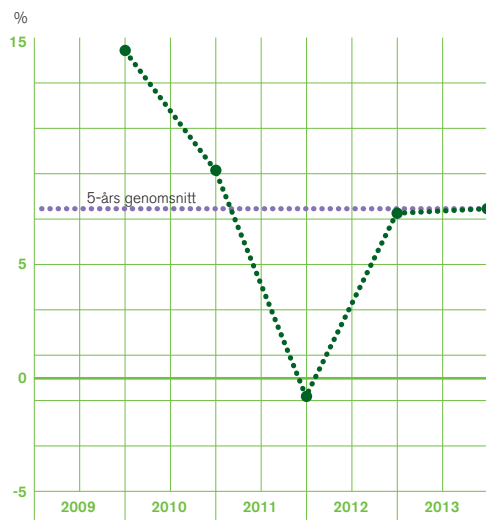
Under året 2013 har cirka 20 mycket uppskattade utbildningar genomförts. Utbildningarnas tema har varit ITP i egen regi, skatter och redovisning av pensioner i egen regi samt redovisning enligt IAS 19. Dessutom har flera kundseminarier genomförts under året. PRI Pensionsgaranti har även varit flitigt anlitad som talare om pensionering i egen regi, skuldvärdering och IAS 19.

Administrationen av ITP 2 sker utan vinstsyfte, det vill säga PRI Pensionsgaranti debiterar kundföretagen motsvarande den kostnad bolaget har för denna administration.

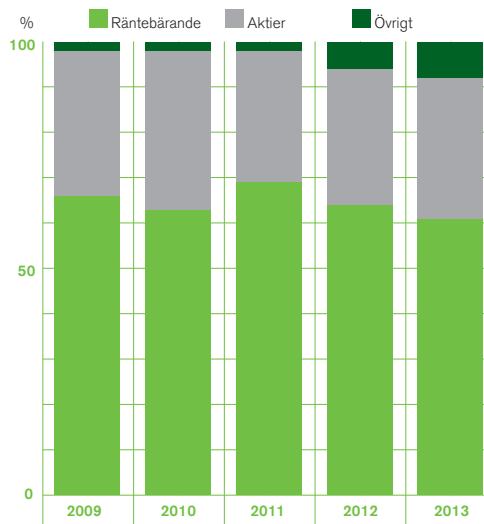
Under 2013 uppgick intäkterna för konsulttjänster till 18,8 Mkr (16,8), vilket innebar en ökning om 12 %. De tjänster som främst ökat under året är beräkning av pensions-skuld samt pensionskonsulttjänster. Under 2014 förväntas intäkterna avseende beräkning av pensionsskuld enligt den internationella redovisningsstandarden IAS 19 öka ytterligare med anledning av den regelverksändring som skett.

Kapitalförvaltning

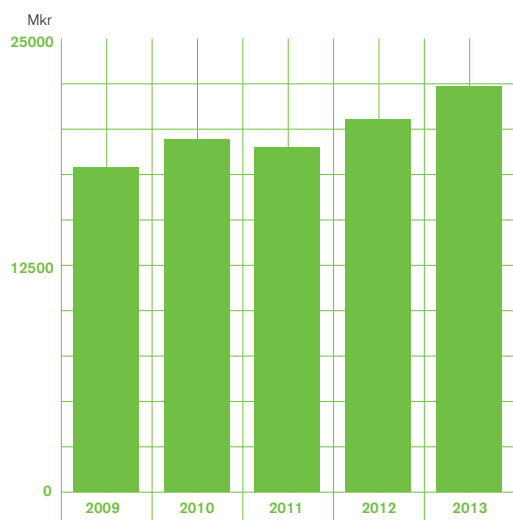
Målet för PRI Pensionsgarantis kapitalförvaltning är att, med de i företagets riktlinjer samt av styrelsen fastställda begränsningarna, på lång sikt verka för högsta möjliga avkastning på det förvaltade kapitalet. Hänsyn ska även tas till PRI Pensionsgarantis försäkringsåtagande och anknytning till det i konsolideringspolicyn angivna ramverket. Enligt riktlinjerna ska ränteplaceringar utgöra 50–69 %, aktier 25–44 % samt alternativa placeringar 6–14 % av totalportföljen.



Kapitalavkastning, 2009–2013



Tillgångarnas fördelning, 2009–2013



Marknadsvärde placeringstillgångar, 2009–2013

För 2013 blev PRI Pensionsgarantis totalavkastning 7,5 %, vilket var 1,1 % sämre än referensindex men översteg det långsiktiga avkastningsmålet på 4 %. Totalportföljens värde vid årets slut var 22 397,1 Mkr. Föregående år var totalavkastningen 7,3 %.

PRI Pensionsgarantis genomsnittliga totalavkastning de senaste fem åren är 7,5 % (beräknat som ett geometriskt genomsnitt).

PRI Pensionsgaranti	
Räntebärande	3,1 %
Svenska aktier	19,0 %
Utländska aktier	11,3 %
Alternativa placeringar	10,9 %
Totalavkastning	7,5 %

Avkastningen utvärderas mot ett referensindex som 2013 bestod av:

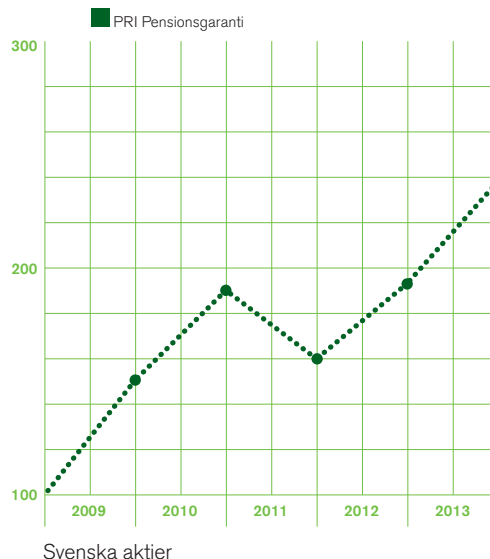
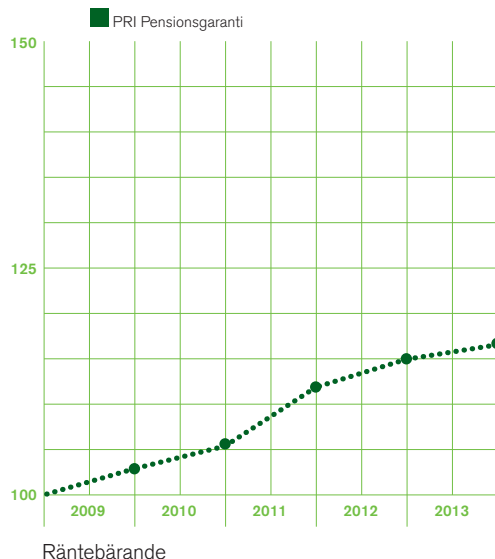
- 62 % räntebärande placeringar
- 20 % svenska aktier med återlagda utdelningar
- 10 % utländska aktier med återlagda utdelningar
- 8 % alternativa placeringar med avkastningskrav 5 %

Följande sifferuppgifter är baserade på Totalavkastningstabellen, vilken är värderad till betalkurs. De finansiella instrumenten inkluderar de likvida medel som hänför sig till det aktuella finansiella instrumentet. I balansräkningen är de finansiella instrumenten däremot värderade till köpkurs och de likvida medel som hänför sig till de finansiella instrumenten redovisas under posten kassa och bank.

Räntebärande placeringar

Andelen räntebärande värdepapper uppgick vid årets slut till 61 %, en minskning från 64 % vid utgången av 2012. Marknadsvärdet på ränteportföljen var vid årets slut 13 591,6 Mkr med en genomsnittlig duration på 2,36 år. Durationen i portföljen varierade under året mellan 1,33 år och 2,81 år. Den räntebärande portföljen bestod vid årsskiftet av 86 % statsobligationer, 6 % bostadsobligationer, 6 % företagsobligationer/företagscertifikat och 2 % likvida medel. Avkastningen på de räntebärande placeringarna var 1,4 % (referensindex 0,4 %). Bättre avkastning i bostadsobligationer jämfört med index, gynnsam durationsavvikelse mot index samt gynnsam yieldkurvhandel bidrog positivt till resultatet.

Värdeökning 1 januari 2009 – 31 december 2013 (1 januari 2009 = 100)

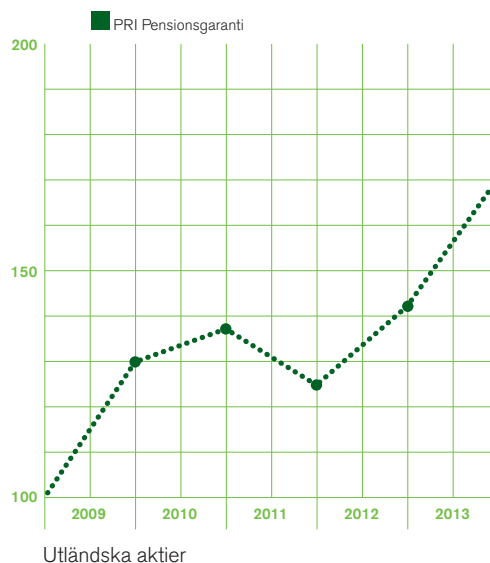


Aktier och aktiefonder

Andelen aktier och aktiefonder ökade under året från 30 % till 31 %. Marknadsvärdet, inklusive terminspositioner i valutor hänförliga till den utländska aktieportföljen, uppgick vid årets slut till 6 964,1 Mkr. Under 2013 nettosåldes svenska aktier för 451,4 Mkr, samtidigt som utländska aktier och aktiefonder nettoköptes för 223,8 Mkr. Under året erhöles 219,6 Mkr i utdelningar, vilka inte återinvesterades i aktier.

Svenska aktier

Vid utgången av året utgjorde svenska aktier 72 % av aktieportföljen. Marknadsvärdet var vid årsskiftet 5 033,9 Mkr. Avkastningen blev 23,3 % (referensindex 27,9 %). Övervikt i vissa verkstadsaktier kombinerat med en undervikt i bank gav en negativ avvikelse jämfört med index. Antalet innehav vid årsskiftet var 50 bolag. De fem största innehaven var H&M, Atlas Copco, Nordea, Volvo samt TeliaSonera.



Utländska aktier och aktiefonder

Marknadsvärdet på den utländska portföljen uppgick vid årsskiftet till 1 930,2 Mkr, varav 401,5 Mkr i aktiefonder. Avkastningen blev 19,8 % (referensindex 23,9 %). Antalet bolag och börshandlade fonder i portföljen var vid årsskiftet 37 och antalet aktivt förvaltade aktiefonder var två. Nettoköpen under året har främst skett i norra Europa. Den negativa avvikelsen mot index hänför sig främst till avsaknad av japansk exponering samt en övervikt i utvecklingsländer. Avvikelsen har begränsats av en gynnsam utveckling i de europeiska och amerikanska aktieinnehaven.

Alternativa placeringar

Marknadsvärdet på alternativa placeringar var vid utgången av året 1 841,4 Mkr, vilket utgör 8,2 % av totalportföljen. Avkastningen under året uppgick till 3,9 % (referensindex 5,0 %). Under året har exponeringen mot hedgefonder ökat med cirka 200 Mkr. Inom kategorin fastighetsfonder har det gjorts investeringsåtaganden i tre fastighetsfonder samt ett åtagande i en fastighetsfinansieringsfond. Nettoinvesteringen i fastighetsrelaterade fonder har uppgått till 238,0 Mkr.

Totalavkastningstabell 2013, Mkr

Avkastningstillgångar	Ingående portfölj	Netto- placering	Värde- förändring	Utgående portfölj	Direkt- avkastning	Totalav- kastning	Total- avkastning 5-årsnitt
Räntebärande placeringar	13 155,9 64 %	699,3	-263,6 -2,0 %	13 591,6 61 %	447,9 3,4 %	184,3 1,4 %	3,1 %
Svenska marknadsnoterade aktier	4 654,0 23 %	-451,4	831,3 19,1 %	5 033,9 22 %	182,1 4,2 %	1 013,4 23,3 %	19,0 %
Utländska aktier (inkl utländska fonder)	1 443,3 7 %	223,8	263,1 17,3 %	1 930,2 9 %	37,5 2,5 %	300,6 19,8 %	11,3 %
Alternativa placeringar	1 337,7 6 %	444,8	58,9 3,8 %	1 841,4 8 %	1,6 0,1 %	60,5 3,9 %	10,9 %
Summa avkastnings- tillgångar	20 590,9 100 %	916,5	889,7 4,3 %	22 397,1 100 %	669,1 3,2 %	1 558,8 7,5 %	7,5 %

Jämförelseindex för räntebärande placeringar har under perioden ändrats med + 0,4 %

SIX return-index har under perioden ändrats med + 27,9 %

Morgan Stanleys AC index 50/50 för aktier har under perioden ändrats med + 23,9 %

Övrigt har under perioden ändrats med + 5,0 %

Referensindex* (62 % räntebärande, 20 % svenska aktier, 10 % utländska aktier, 8 % övriga) + 8,6 %

*Baserat på ingående värden vid årets början.

PRI Stiftelsetjänst AB

Bolaget är ledande på den svenska marknaden när det gäller administration och förvaltning av pensionsstiftelser. I det administrativa åtagandet ingår att hantera pensionslöften från företag genom att bilda, driva och utveckla pensionsstiftelser, sköta kontakter med myndigheter och bistå med expertis i frågor rörande pensionsstiftelser.

Under år 2013 har bolaget fokuserat på att vidareutveckla IT-system och rutiner kring administration av större vinstandelsstiftelser. Syftet är att erbjuda en heltäckande tjänst för administration av olika lösningar för vinstandelsstiftelser. Detta öppnar upp för en delvis ny marknad för bolaget.

PRI Stiftelsetjänsts rörelseresultat uppgick till 2 377 Tkr (1 577). Resultatet hämtade sig något jämfört med föregående år. Dock belastades 2013 års resultat med avskrivningar om 1 109 Tkr (205) vilket minskade rörelseresultatet. Avskrivningarna hänförs till största delen till investerings- och utvecklingskostnader för det nya depåhanteringssystem som togs i bruk under året.

PRI Stiftelsetjänst kan erbjuda alla de tjänster som behövs för stiftelseadministration och har med PRI Pensionsgaranti som ägare en unik möjlighet att växa på pensionsstiftelsemarknaden.

Bankpension Sverige AB

I juni 2013 förvärvade PRI Pensionsgaranti Bankpension Sverige AB och i september togs verksamheten över. Säljare är Danske Bank, Nordea och SEB. Bankpension bildades 2006 och administrerar de berörda bankernas tjänstepensionsavtal (BTP). Pensionsskulden uppgår till cirka 26 Mdr och omfattar cirka 49 000 förmånstagare. Syftet med förvärvet är att öka stordriften och bredda utbudet, samtidigt som bankerna erbjuds en långsiktig lösning av sina pensionsåtaganden.

Resultat före bokslutsdispositioner och årets resultat

Moderbolaget

Efter avsättning till utjämningsavsättningen med 43,1 Mkr (40,8) uppgick försäkringsrörelsens tekniska resultat till 267,8 Mkr (182,2).

Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 1 531,6 Mkr (1 381,2).

Resultatet före bokslutsdispositioner uppgick till 1 800,9 Mkr (1 564,5). Årets resultat efter skatt blev 584,4 Mkr (288,9). Avsättning till säkerhetsreserv har gjorts med 1 049,1 Mkr (1 243,3).

Koncernen

Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 310,8 Mkr (223,5).

Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 1 531,5 Mkr (1 381,4).

Resultatet före skatt uppgick till 1 845,6 Mkr (1 608,0). Årets resultat efter skatt blev 1 436,5 Mkr (2 061,8).

Konsolidering och solvens

Den lagstadgade solvensmarginalen ger ett lågt kapitalkrav, cirka 79 Mkr. Finansinspektionens Trafikljusmodell ger ett kapitalkrav på närmare 4 Mdr. Dessa undre gränser för kapitalkrav är givet genom lagstiftning och tillsyn. PRI Pensionsgarantis egen bedömning utifrån affärsverksamhet och ömsesidiga delägares beslut regleras i företagets konsolideringspolicy, vilken anger målintervallet 11–15 %. Konsolideringen var lägst i februari 14,2 % och högst i december 15,2 %.

Solvens II

Under senhösten 2013 beslutade EU-parlamentet att Solvens II ska vara implementerat den 1 januari 2016. Fram till detta datum kommer en förtida tillämpning av Solvens II tillsammans med nuvarande regelverk att gälla.

PRI Pensionsgaranti har sedan 2010 ett Solvens II-projekt. Projektets fokus under 2013 har varit:

- Riskuniversum
- Företagsstyrning
- ORSA
- Beräkningsmodell

Planen är att projektet under 2014 arbetar vidare med den förtida tillämpningen och genomför en första ORSA (Own Solvens Risk Assessment).

Vinstdisposition

Till bolagsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	1 069 618 787
Årets resultat	584 415 782
Summa	1 654 034 569

Styrelsen föreslår att vinstmedel disponeras så att 1 654 034 569 kronor överförs i ny räkning.

Risker och osäkerhetsfaktorer i verksamheten

I PRI Pensionsgarantis verksamhet finns betydande risker inom såväl försäkringsrörelsen som placeringsverksam-

heten. Omvärldsfaktorer som konjunkturutveckling och kriser i större företag påverkar direkt utfallet i båda dessa verksamhetsgrenar.

För PRI Pensionsgaranti utgörs försäkringsrisken av att ett försäkrat företag kommer på obestånd. Skadornas storlek varierar beroende på konjunkturutvecklingen. Under goda år är kostnaderna försumbara, men under lågkonjunkturer kan de öka kraftigt. Svängningar i skadeutfallet och förekomsten av ett antal mycket stora engagemang ställer krav på hög konsolidering i PRI Pensionsgaranti. För att bedöma kapitalbehovet används en modell för riskanalys som bygger på marknadsvärdering av tillgångar och åtaganden.

De finansiella riskerna i placeringsverksamheten är främst marknadsrisker, vilket inkluderar:

- Ränterisk
- Spread-risk
- Aktieprisrisk
- Valutarisk
- Likviditetsrisk

Riskerna begränsas genom bolagets strategi för tillgångarnas fördelning. Vidare finns fastställda limiter som begränsar exponeringen mot enskilda risktyper.

PRI Stiftelsetjänsts verksamhet består av stiftelseadministration och värdepappersrörelse. PRI Stiftelsetjänst är främst utsatt för operativa risker då övriga risker, till exempel finansiella risker, är mycket begränsade.

I not 2 lämnas utförligare upplysningar om risker i verksamheten och hur dessa risker hanteras.

Ersättning till anställda

Den första gemensamma medarbetarundersökningen i företaget genomfördes under hösten 2012 med en mycket god svarsfrekvens. Resultatet av undersökningen presenterades för medarbetarna och åtgärdsplaner togs fram avseende identifierade förbättringsområden. Under det gångna året har fokus lagts på att implementera och konsolidera detta arbete. 2014 kommer resultatet att följas upp i en ny undersökning.

PRI Pensionsgaranti erbjuder samtliga medarbetare en privat sjukvårdsförsäkring samt friskvårdsbidrag. En övervägande del av medarbetarna utnyttjar möjligheten till träning genom friskvårdsbidraget.

Ersättningar till ledande befattningshavare redovisas i not 32. Ingen rörlig ersättning har utgått till ledande befattningshavare, vilka dock liksom övriga anställda

(exklusive vd) inom PRI Pensionsgaranti omfattas av bolagets resultatandelssystem.

En ny ersättningspolicy fastställdes av styrelsen i februari 2013. Beskrivning av PRI Pensionsgarantis ersättningsmodell finns på bolagets hemsida www.pripensionsgaranti.se.

Miljö

Det är viktigt för PRI Pensionsgaranti att engagera sig i samhällets långsiktiga utveckling och att bidra till ett hållbart samhälle. PRI Pensionsgaranti arbetar för att integrera miljöhänsyn, kvalitet och kostnadseffektivitet som en naturlig del av vår verksamhet. I enlighet med PRI Pensionsgarantis miljöpolicy strävar vi efter att använda så lite miljöpåverkande resurser som möjligt utan att verksamheten påverkas negativt.

PRI Pensionsgaranti bedriver ingen tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken.

Utsikter för 2014

Efter två år av relativt stor uppgång på den svenska börsen ökar osäkerheten inför 2014. Detta kombinerat med ett historiskt lågt ränteläge gör det nödvändigt att söka alternativa placeringar för att nå en god avkastning. 2014 är det valår i Sverige, vilket brukar skapa en viss oro på de finansiella marknaderna. Därtill kommer den svenska kronans styrka vilket på sikt kan skapa problem för exportföretagen och deras underleverantörer.

PRI Pensionsgarantis kunder har dock en fortsatt stark finansiell ställning och visar goda resultat, vilket är mycket viktigt för den framtida verksamheten.

PRI Pensionsgarantis ambition är att fortsätta ge företagen en hög service avseende hanteringen av den förmånsbestämda ITP-planen. Därutöver ser PRI Pensionsgaranti med tillförsikt an möjligheten att växa tillsammans med sina kunder och erbjuda ett heltäckande utbud av produkter och tjänster inom pension i egen regi.

5 år i sammandrag

Koncernen

Moderbolaget

Mkr	2013	2012	2011	2013	2012	2011	2010	2009
Antal försäkringstagare	1 386	1 410	1 471	1 386	1 410	1 471	1 490	1 522
Försäkringsansvar, nominellt	175 000	171 000	170 000	175 000	171 000	170 000	155 000	149 000
Riskjusterat försäkringsansvar	145 000	145 000	156 000	145 000	145 000	156 000	124 000	108 000
Premieintäkt, brutto	359,7	339,9	314,9	359,7	339,9	314,9	299,6	295,4
Premieintäkt (f.e.r.)	359,7	339,9	314,9	359,7	339,9	314,9	299,6	283,2
Kapitalavkastning i försäkringsrörelsen	4,3	6,2	7,7	4,3	6,2	7,7	1,4	6,9
Försäkringersättningar (f.e.r.)	11,7	-54,3	-314,5	11,7	-54,3	-314,5	2,3	-63,9
Försäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring	310,8	223,5	-50,5	267,8	182,2	–	206,7	156,4
Kapitalförvaltningens resultat	1 531,5	1 381,4	-177,4	1 531,6	1 381,2	-177,5	1 621,4	2 242,4
Övriga intäkter och kostnader netto	3,3	3,1	3,1	1,5	1,1	4,7	-17,5	-14,3
Resultat före återbäring och bokslutsdispositioner	1 845,6	1 608,0	-224,8	1 800,9	1 564,5	-172,8	1 810,6	2 384,5
Återbäring	–	–	–	–	–	–	-300,0	-300,0
Resultat före bokslutsdispositioner	1 845,6	1 608,0	-224,8	1 800,9	1 564,5	-172,8	1 510,6	2 084,5
Årets resultat	1 436,5	2 061,8	-165,0	584,4	288,9	-845,8	145,3	972,6
Placeringsstillgångar	21 945,7	20 400,5	18 734,6	22 012,6	20 447,8	18 781,9	19 334,2	17 597,4
Försäkringstekniska avsättningar	488,5	396,2	585,0	909,5	774,1	922,1	1 188,9	812,6
Konsolideringskapital	22 353,5	20 514,5	18 912,4	21 928,5	20 133,5	18 576,1	18 756,4	17 251,8
Varav uppskjuten skatt på orealiserade vinster	429,7	268,4	242,5	429,7	268,4	242,5	553,0	505,5
Kapitalbas	22 263,9	20 427,1	18 822,3	21 868,8	20 069,9	18 505,4	18 680,7	17 245,1
Erforderlig solvensmarginal	79,4	61,2	56,7	79,4	61,2	56,7	53,9	53,2

Nyckeltal i procent	2013	2012	2011	2013	2012	2011	2010	2009
Skadeprocent, brutto	-3	16	100	-3	16	100	-1	21
Driftskostnadsprocent, brutto	18	20	19	18	20	19	20	19
Totalkostnadsprocent, brutto	15	36	119	15	36	119	19	40
Direktavkastning i kapitalförvaltningen	3,2	3,9	4,1	3,2	3,9	4,1	3,8	4,1
Totalavkastning i kapitalförvaltningen	7,5	7,3	-0,8	7,5	7,3	-0,8	9,2	14,5
Räntabilitet på konsolideringskapital	6,7	10,5	-0,9	7,8	7,9	0,7	10,0	14,7
Konsolideringsgrad, procent	5 070	8 954	6 526	4 974	8 788	6 410	2 974	5 918
Konsolideringskapital i relation till riskjusterat försäkringsansvar (f.e.r.)	15,4	14,1	12,1	15,2	13,9	11,9	15,1	16,0

KOMMENTAR. Negativa belopp för skadeprocent förklaras av att återbetalningar erhållits avseende skador som inträffat under tidigare år.

DEFINITIONER. Se sidan 28.

Definitioner

RISKJUSTERAT FÖRSÄKRINGSANSVAR: Nominellt försäkringsansvar justerat med hänsyn till Alectas inlösenpremie (uppräknig med 35 %) och tillgångar i försäkringstagnas pensionsstiftelser (reducering till 75 %) samt övriga säkerheter.

FÖRSÄKRINGSANSVAR: Pensionsskuld beräknad enligt parametrar som tillämpas för ITP-planen (beslutade av PRI ideell förening) och för övriga åtaganden enligt vid var tidpunkt gällande parametrar, vanligtvis Finansinspektionens anvisningar, de så kallade trygghandgrunderna.

(f.e.r.): För egen räkning, det vill säga efter avdrag av återförsäkrarnas andel.

KAPITALBAS: Eget kapital + obeskattade reserver + avsättning för uppskjuten skatt - immateriella tillgångar.

ERFORDERLIG SOLVENSMARGINAL: Ett minimikrav för kapitalbasens storlek. Härleds ur årets premieinkomst och försäkringsersättningar under de senaste sju åren.

SKADEPROCENT, BRUTTO: Försäkringsersättningar före återförsäkring i förhållande till premieintäkt (brutto).

DRIFTSKOSTNADSPROCENT, BRUTTO: Driftskostnader i försäkringsrörelsen i förhållande till premieintäkt (brutto).

TOTALKOSTNADSPROCENT, BRUTTO: Skadeprocent + driftskostnadsprocent.

RÄNTABILITET PÅ KONSOLIDERINGSKAPITAL: Resultat före återbäring och bokslutsdispositioner minus aktuell skatt, i förhållande till konsolideringskapitalet; beräknat som genomsnittet av ingående och utgående balans.

KONSOLIDERINGSKAPITAL: Eget kapital + obeskattade reserver + avsättning för uppskjuten skatt.

KONSOLIDERINGSGRAD: Konsolideringskapital i förhållande till premieinkomst för egen räkning.

Resultaträkning för koncernen 1 januari–31 december

Mkr	Not	2013	2012
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	not 3		
Premieinkomst		440,9	229,1
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier		-81,2	110,8
		359,7	339,9
Kapitalavkastning överförd från kapitalförvaltningen	not 4	4,3	6,2
Övriga tekniska intäkter		0,3	0,6
Försäkringsersättningar	not 5		
Utbetalda försäkringsersättningar		-25,1	-1 695,8
Erhållna återbetalningar av skador		31,9	1 563,4
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		5,1	78,0
Förändring i Förväntade återbetalningar av skador		-0,2	0,1
		11,7	-54,3
Återbäring		–	–
Driftskostnader	not 6, 7	-65,2	-68,6
Övriga tekniska kostnader		–	-0,3
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		310,8	223,5
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		310,8	223,5
Kapitalavkastning, intäkter	not 8	886,9	1 200,1
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	not 8	784,9	505,6
Kapitalavkastning, kostnader	not 9	-85,3	-113,2
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	not 9	-50,7	-204,9
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	not 4	-4,3	-6,2
Övriga intäkter	not 10	140,6	145,1
Övriga kostnader	not 11	-137,3	-142,0
Resultat före skatt		1 845,6	1 608,0
Skatt på årets resultat	not 13	-409,1	453,8
ÅRETS RESULTAT		1 436,5	2 061,8

Rapport över totalresultat för koncernen 1 januari–31 december

Mkr	2013	2012
Årets resultat	1 436,5	2 061,8
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till till årets resultat	–	–
Poster som inte kan omföras till årets resultat		
Aktuariell vinst/förlust	0,1	0,1
SUMMA TOTALRESULTAT	1 436,6	2 061,9

Balansräkning för koncernen per den 31 december

Mkr	Not	2013	2012
Tillgångar			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	not 14	19,4	19,4
Immateriella tillgångar	not 15	70,2	68,0
		89,6	87,4
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	not 17	8 752,5	7 374,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 18	13 122,8	12 901,8
Utlåning till kreditinstitut		0,6	100,0
Derivat, valuta		26,2	16,9
Övriga finansiella placeringstillgångar		43,6	7,6
		21 945,7	20 400,5
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier	not 23	16,2	–
		16,2	–
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring		447,8	350,4
Fordringar på kundföretag	not 19	13,7	11,3
Övriga fordringar	not 19	131,4	160,8
		592,9	522,5
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	not 20	4,5	4,9
Likvida medel	not 19	385,6	99,1
Övriga tillgångar	not 19	3 114,3	2 917,5
		3 504,4	3 021,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter		191,5	110,1
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16,3	13,3
		207,8	123,4
Summa Tillgångar		26 356,6	24 155,3

Balansräkning för koncernen per den 31 december

Mkr	Not	2013	2012
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	not 21		
Balanserat resultat		16 028,5	13 966,7
Årets resultat		1 436,5	2 061,8
		17 465,0	16 028,5
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier	not 23	446,3	348,9
Avsättning för oreglerade skador	not 24	42,2	47,3
Återbäring	not 25	–	–
		488,5	396,2
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	not 27	16,9	17,9
Avsättning för uppskjuten skatt	not 12	4 888,5	4 486,0
Övriga avsättningar		2,5	5,0
		4 907,9	4 508,9
Skulder			
Skulder avseende återförsäkring		16,2	–
Skulder till kundföretag	not 19	3 215,6	2 976,3
Övriga skulder		239,1	228,0
		3 470,9	3 204,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24,3	17,4
		24,3	17,4
Summa Eget kapital, avsättningar och skulder		26 356,6	24 155,3

Upplysning om koncernens ställda säkerheter och eventalförpliktelser, se not 33.

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

Mkr	Balanserat resultat	Årets resultat	Total
Ingående balans 2012	14 130,0	-165,0	13 965,0
Omvärdering IAS 19	1,7	–	1,7
Vinstdisposition 2011	-165,0	165,0	–
Årets resultat/tillika totalresultat 2012	–	2 061,8	2 061,8
Utgående balans 2012	13 966,7	2 061,8	16 028,5
Ingående balans 2013	13 966,7	2 061,8	16 028,5
Vinstdisposition 2012	2 061,8	-2 061,8	–
Årets resultat/tillika totalresultat 2013	–	1 436,5	1 436,5
Utgående balans 2013	16 028,5	1 436,5	17 465,0

Kassaflödesanalys för koncernen

Mkr	2013	2012
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	1 845,6	1 608,0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹	-1 136,2	-972,9
	709,4	635,1
Skatt	-7,6	-7,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	701,8	627,5
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet		
Förändring av placeringstillgångar	-398,4	-751,4
Förändring av rörelsefordringar	-366,5	72,3
Förändring av rörelseskulder	361,8	30,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	298,7	-20,9
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6,7	-10,3
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,4	-1,6
Förvärv av aktier i dotterbolag ²	-4,1	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12,2	-11,9
Finansieringsverksamheten		
Återbäring	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Årets kassaflöde	286,5	-32,8
Likvida medel vid årets början	99,1	131,9
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	385,6	99,1
Likvida medel	385,6	99,1
	385,6	99,1
¹ Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring i Avsättning för oreglerade skador	-5,1	-78,0
Avsättningar pensioner	1,9	2,6
Avskrivningar	13,8	14,8
Orealiserade vinster (-) och förluster (+)	-734,2	-300,7
Realiserade vinster (-) och förluster (+)	-412,6	-613,8
Effekt byte av redovisningsmetod IAS 19	-	2,2
Totalt justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 136,2	-972,9
² Förvärv av aktier i dotterbolag		
Köpeskillning	17,8	
Förvärvade likvida medel	-13,7	
Nettoinvestering	4,1	

Analysen är upprättad enligt indirekt metod. Likvida medel innefattar tillgodohavanden på bankkonto och plusgirokonton.

Resultaträkning för moderbolaget 1 januari–31 december

Mkr	Not	2013	2012
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	not 3		
Premieinkomst		440,9	229,1
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier		-81,2	110,8
		359,7	339,9
Kapitalavkastning överförd från kapitalförvaltningen	not 4	4,3	6,2
Övriga tekniska intäkter		0,3	0,6
Försäkringsersättningar	not 5		
Utbetalda försäkringsersättningar		-25,1	-1 695,8
Erhållna återbetalningar av skador		31,9	1 563,4
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		5,1	78,0
Förändring i Förväntade återbetalningar av skador		-0,2	0,1
		11,7	-54,3
Återbäring		-	-
Driftskostnader	not 6, 7	-65,1	-69,1
Övriga tekniska kostnader		-	-0,3
Förändring i Utjämningsavsättning		-43,1	-40,8
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		267,8	182,2
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		267,8	182,2
Kapitalavkastning, intäkter	not 8	886,9	1 200,1
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	not 8	784,9	505,6
Kapitalavkastning, kostnader	not 9	-85,2	-113,4
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	not 9	-50,7	-204,9
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	not 4	-4,3	-6,2
Övriga intäkter	not 10	111,1	124,1
Övriga kostnader	not 11	-109,6	-123,0
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		1 800,9	1 564,5
Bokslutsdispositioner			
Förändring av säkerhetsreserv		-1 049,1	-1 243,3
Avskrivningar över plan		0,3	0,2
Resultat före skatt		752,1	321,4
Skatt på årets resultat	not 13	-167,7	-32,5
ÅRETS RESULTAT		584,4	288,9

Resultatanalys för moderbolaget 1 januari–31 december 2013

Mkr	Direkt försäkring av svenska risker	Mottagen åter- försäkring	Totalt
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	347,5	12,2	359,7
Kapitalavkastning överförd från kapitalförvaltningen	4,2	0,1	4,3
Övriga tekniska intäkter	0,3	–	0,3
Försäkringsersättningar	11,7	–	11,7
Återbäring	–	–	–
Driftskostnader	-62,9	-2,2	-65,1
Övriga tekniska kostnader	–	–	–
Förändring i Utjämningsavsättning	-41,6	-1,5	-43,1
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	259,2	8,6	267,8
Avvecklingsresultat	–	–	–
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring			
Ej intjänade premier	438,5	7,8	446,3
Avsättning för oreglerade skador	42,2	–	42,2
Återbäring	–	–	–
Utgjämningssavsättning	406,7	14,3	421,0
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	887,4	22,1	909,5
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier	-16,2	–	-16,2
Summa försäkringstekniska avsättningar, efter avgiven återförsäkring	871,2	22,1	893,3

Noter till Resultatanalys	Direkt försäkring av svenska risker	Mottagen åter- försäkring	Totalt
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst			
Inbetald under året	347,5	12,2	359,7
Förändring av förväntad premieinkomst under återstående avtalstid	100,4	-3,0	97,4
Premier för avgiven återförsäkring	–	–	–
Förändring av förväntad premieinkomst under återstående avtalstid, avgiven återförsäkring	-16,2	–	-16,2
Förändring i avsättning för Ej intjänade premier	-100,4	3,0	-97,4
Återförsäkrarens andel av förändring avsättning i Ej intjänade premier	16,2	–	16,2
Totalt premieintäkter	347,5	12,2	359,7
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Tidigare års skador	-17,9	–	-17,9
Årets skador	-3,5	–	-3,5
Skaderegleringskostnader	-3,7	–	-3,7
	-25,1	–	-25,1
Erhållna återbetalningar			
Tidigare års skador	31,9	–	31,9
Årets skador	–	–	–
	31,9	–	31,9
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Tidigare års skador	17,7	–	17,7
Årets skador	-12,6	–	-12,6
	5,1	–	5,1
Förändring i Förväntade återbetalningar av skador			
Tidigare års skador	-3,7	–	-3,7
Årets skador	3,5	–	3,5
	-0,2	–	-0,2
Totalt försäkringsersättningar	11,7	–	11,7

Rapport över totalresultat för moderbolaget 1 januari–31 december

Mkr	2013	2012
Årets resultat	584,4	288,9
Övrigt totalresultat	–	–
SUMMA TOTALRESULTAT	584,4	288,9

Balansräkning för moderbolaget per den 31 december

Mkr	Not	2013	2012
Tillgångar			
Immateriella tillgångar			
Immateriella tillgångar	not 15	59,7	63,6
		59,7	63,6
Placeringstillgångar			
Aktier och andelar i koncernföretag	not 16	66,9	47,3
		66,9	47,3
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	not 17	8 752,5	7 374,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 18	13 122,8	12 901,8
Utlåning till kreditinstitut		0,6	100,0
Derivat, valuta		26,2	16,9
Övriga finansiella placeringstillgångar		43,6	7,6
		21 945,7	20 400,5
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier	not 23	16,2	–
		16,2	–
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring		447,8	350,4
Fordringar hos koncernföretag		0,9	1,0
Fordringar på kundföretag	not 19	13,7	11,3
Övriga fordringar	not 19	126,2	157,0
		588,6	519,7
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	not 20	3,9	4,1
Kassa och bank	not 19	350,4	76,5
Övriga tillgångar	not 19	3 114,3	2 917,5
		3 468,6	2 998,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter		191,5	110,1
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12,0	10,4
		203,5	120,5
Summa Tillgångar		26 349,2	24 149,7

Balansräkning för moderbolaget per den 31 december

Mkr	Not	2013	2012
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
Bundet	not 21		
Reservfond		0,6	0,6
Fritt			
Balanserat resultat		1 069,6	780,7
Årets resultat		584,4	288,9
		1 654,6	1 070,2
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv	not 22	19 843,9	18 794,8
Ackumulerade överavskrivningar		0,3	0,6
		19 844,2	18 795,4
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier	not 23	446,3	348,9
Avsättning för oreglerade skador	not 24	42,2	47,3
Återbäring	not 25	–	–
Utjämningsavsättning	not 26	421,0	377,9
		909,5	774,1
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	not 27	19,1	20,3
Avsättning för uppskjuten skatt	not 12	429,7	267,9
Övriga avsättningar		3,2	5,7
		452,0	293,9
Skulder			
Skulder avseende återförsäkring		16,2	–
Skulder till kundföretag	not 19	3 215,6	2 976,3
Övriga skulder		236,1	225,4
		3 467,9	3 201,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		21,0	14,4
		21,0	14,4
Summa Eget kapital, avsättningar och skulder		26 349,2	24 149,7
Ställda säkerheter	not 33	909,5	774,1
Ansvarsförbindelser	not 33	10,2	8,5
Åtaganden	not 33	497,1	193,6

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget

Mkr	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Total
Ingående balans 2012	0,6	1 626,5	-845,8	781,3
Vinstdisposition 2011	–	-845,8	845,8	–
Årets resultat/tillika totalresultat 2012	–	–	288,9	288,9
Utgående balans 2012	0,6	780,7	288,9	1 070,2
Ingående balans 2013	0,6	780,7	288,9	1 070,2
Vinstdisposition 2012	–	288,9	-288,9	–
Årets resultat/tillika totalresultat 2013	–	–	584,4	584,4
Utgående balans 2013	0,6	1 069,6	584,4	1 654,6

Kassaflödesanalys för moderbolaget

Mkr	2013	2012
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	1 800,9	1 564,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹	-1 095,2	-934,4
	705,7	630,1
Skatt	-5,8	-7,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	699,9	623,0
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet		
Förändring av placeringstillgångar	-398,4	-751,4
Förändring av rörelsefordringar	-364,9	72,5
Förändring av rörelseskulder	364,5	31,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	301,1	-24,2
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6,1	-5,9
Förvärv av aktier i dotterbolag	-19,6	–
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,5	-0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-27,2	-6,5
Finansieringsverksamheten		
Återbäring	–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	–
Årets kassaflöde	273,9	-30,7
Likvida medel vid årets början	76,5	107,2
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	350,4	76,5
Kassa och bank	350,4	76,5
	350,4	76,5
¹ Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring i Avsättning för oreglerade skador	-5,1	-78,0
Avsättningar pensioner	1,9	2,7
Avskrivningar	11,7	14,6
Förändring i Utjämningsavsättning	43,1	40,8
Orealiserade vinster (-) och förluster (+)	-734,2	-300,7
Realiserade vinster (-) och förluster (+)	-412,6	-613,8
Totalt justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 095,2	-934,4

Analysen är upprättad enligt indirekt metod. Likvida medel innefattar tillgodohavanden på bankkonto och plusgirokonto.



40

”Det gav fördelar eftersom PRI Pensionsgaranti sedan tidigare har tillgång till alla uppgifter om våra pensioner”





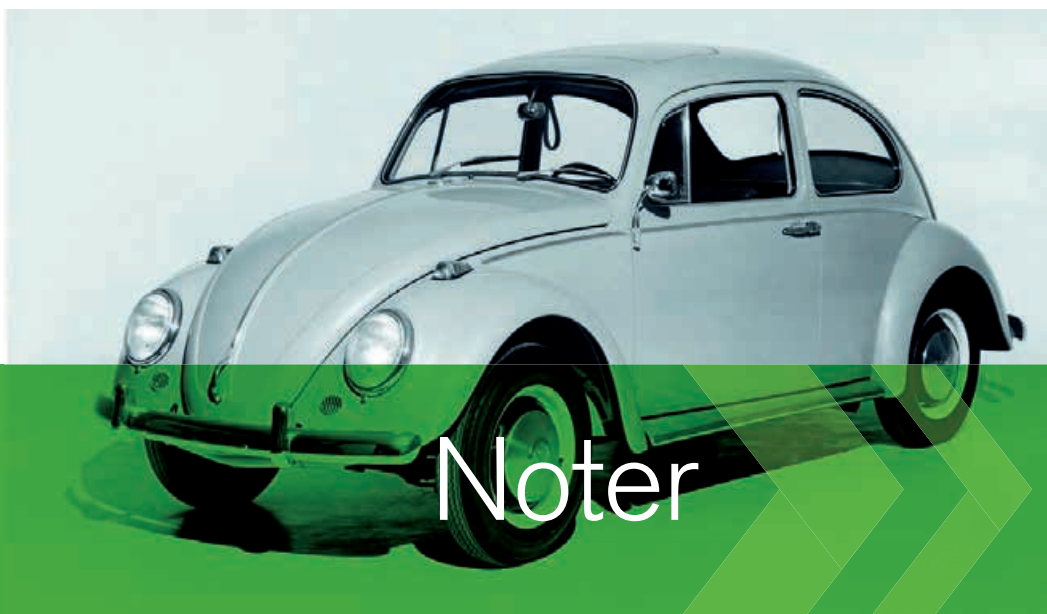
Volkswagen Group Sverige AB (VW) är Sveriges största bilimportör och även marknadsledare om alla koncernens bilmärken läggs samman. Bolaget företräder märken som Volkswagen, Skoda, SEAT, Audi och Porsche och omsätter cirka 20 miljarder kronor. PRI Pensionsgaranti och VW har samarbetat kring ITP 2 sedan 1960-talet. Inför 2013 utvecklades samarbetet då PRI Pensionsgaranti även började göra IAS 19-beräkningar av VW:s pensionsskuld, som uppgår till ungefär 300 miljoner kronor.

- För tio år sedan var det mycket få aktuarier i Sverige som behärskade IAS 19-beräkningarna, och fram tills förra året har en fristående aktuarie hjälpt oss med omvärderingen. Med tiden har kompetensen i Sverige byggts ut, konstaterar Birger Birkeldh, redovisningschef inom VW. När vi förra året sökte en ny leverantör valde vi PRI Pensionsgaranti, som numera levererar den här typen av tjänster.

- Det gav fördelar eftersom PRI Pensionsgaranti sedan tidigare har tillgång till alla uppgifter om våra pensioner, fortsätter han. Samtidigt är medarbetarna kunniga, trevliga och erbjuder alltid en hög servicenivå.

Samarbetet inleddes 2013, men eftersom nya IAS 19-regler började gälla den 1 januari detta år gjordes även en så kallad restatement gällande pensionsskulden för 2012. Genom att komplettera pensionsuppgifterna enligt det nya regelverket kan även 2012 års siffror jämföras med IAS 19-beräkningar från efterföljande år.

- Vi gör en värdering av pensionsskulden varje år per den sista oktober. Om räntorna är stabila resten av året utgår vi från den värderingen i årsbokslutet, säger Birger Birkeldh. Men om det sker förändringar kan det få stora effekter på vårt egna kapital. Om räntan exempelvis rör sig en procentenhet kan det göra att skulden ökar eller minskar med 100 miljoner kronor. Då får vi göra en ny IAS 19-värdering.



Noter

ALLMÅN INFORMATION. Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt, avger årsredovisning för perioden 1 januari – 31 december 2013. Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress Jakobsgatan 6, Box 7504, 103 92 Stockholm och organisationsnummer 502014-6279. Ordinarie bolagsstämma hålls den 16 maj 2014 kl 12.00 i Näringslivets Hus, Storgatan 19, Stockholm. Röstberättigade erhåller särskild kallelse. Årsredovisningen avges för moderbolaget Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt, samt för koncernen där de helägda dotterbolagen PRI Pensionstjänst AB, Bankpension Sverige AB samt PRI Stiftelsetjänst AB ingår.

ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Därutöver tillämpas lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2008:26 med ändringar i FFFS 2009:12, FFFS 2011:28 och FFFS 2013:6). Koncernen tillämpar Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheten att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av svensk lag. Moderbolaget tillämpar Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridiska personer".

Årsredovisningen har godkänts av styrelsen och den verkställande direktören den 24 mars 2014. Koncernens resultaträkning och rapport över resultat och övrigt totalresultat samt rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på bolagsstämman den 16 maj 2014.

VÄRDERINGSGRUNDER VID UPPRÄTTANDET AV DE FINANSIELLA RAPPORTERNA. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument och finansiella tillgångar klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet.

FUNKTIONELL VALUTA OCH RAPPORTERINGSVALUTA. Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste miljoner kronor (Mkr).

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA. Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att ledningen för företaget gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Placeringstillgångarna hänförs till kategorin Finansiella tillgångar och värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Med undantag för vinstandelslån i fastighetsfond är samtliga placeringstillgångar noterade på aktiva marknader.

Övriga tillgångsposter där uppskattningar av värdet gjorts är fordringar avseende direkt försäkring samt övriga fordringar. Avsättning för ej intjänade premier beräknas individuellt per gällande försäkringsavtal. Det ekonomiska värdet har uppskattats baserat på 2013 års premie per försäkringsår. Ingen avsättning har gjorts för kvadröjande risker eftersom premien har varit tillräcklig och PRI Pensionsgaranti enligt försäkringsavtal har rätt att ändra premien kalenderårsvis inom avtalstiden.

Avsättning för kända skador baseras på individuella uppskattningar genomförda av skadereglerarna och har tagits upp till den ytterligare kostnad de förväntas medföra. Avsättningen görs då PRI Pensionsgaranti har gjort betalningar i försäkringstagarens ställe och när försäkringstagarens betalningsförmåga bedöms som osäker. I dessa fall görs avsättning för skador med summan av fordringsbeloppet och återstående inlösenkostnad minskat med det belopp som täcks av fullgoda säkerheter. Se även avsnittet **Avsättning för oregrerade, inträffade skador**.

VÄSENTLIGA TILLÄMPADE REDOVISNINGSPRINCIPER. Nedan angivna redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår.

Koncernredovisningen upprättas i enlighet med full IFRS, vilket bland annat innebär en värdering av pensionskulden enligt IAS 19 Ersättningar till anställda.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER FÖRANLEDDA AV NYA ELLER ÄNDRADE IFRS. Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper företaget tillämpar från och med 1 januari 2013. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2013 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

Ändrad IAS 1 **Utformning av finansiella rapporter.** Ändringen innebär att poster inom "Övrigt totalresultat" delas upp i två kategorier: dels poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat, dels poster som inte kan omföras till årets resultat.

Ändrad IFRS 7 **Finansiella instrument: Upplýsingar.** Ändringen avser nya upplýsningskrav för kvittning av finansiella tillgångar och skulder.

IFRS 13 **Värdering till verkligt värde** är en ny standard för mätning av verkligt värde samt förbättrade upplýsningskrav.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS. Ett antal nya eller ändrade IFRS-regler träder i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte tillämpats i förväg vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

IFRS 9 **Financial Instruments** ska ersätta IAS 39 **Finansiella instrument: Redovisning och värdering.** Datum för tillämpning är inte fastställt.

IFRS 10 **Koncernredovisning.** Ny standard för koncernredovisning. Standarden ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2014 eller senare.

IFRS 12 **Upplýsingar om andelar i andra företag,** vilket kan komma att medföra ytterligare upplýsingar i framtiden.

Ändrad IFRS 32 **Finansiella instrument: Klassificering.** Ändringen avser förtydliganden avseende regler för när kvittning av finansiella tillgångar och skulder är tillåten. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2014 eller senare.

Ingen utvärdering har gjorts av hur dessa kommande regler kommer att påverka PRI Pensionsgarantis finansiella rapportering.

KONCERNREDOVISNING OCH KONSOLIDERINGSPRINCIPER. Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt, samt de helägda dotterbolagen PRI Pensionstjänst AB, Bankpension Sverige AB och PRI Stiftelsestjänst AB. Resultatet från dotterbolagen bruttoredo visas under lcke-teknisk redovisning som Övrig intäkt/kostnad.

Dotterbolag är bolag som står under ett bestämmande inflytande från Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt.

Dotterbolag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger de identifierbara nettotillgångarnas verkliga värde redovisas skillnaden som goodwill och då skillnaden är negativ redovisas den direkt i resultaträkningen. Transaktionsutgifter vid förvärvet har redovisats direkt i årets resultat.

Dotterföretagets finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

Alla koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

I de fall dotterbolagets redovisningsprinciper inte överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper har justeringar gjorts till koncernens redovisningsprinciper.

FÖRSÄKRINGSKONTRAKT. Såsom försäkringsavtal redovisas de kontrakt som överför betydande försäkringsrisk från försäkringstagaren till PRI Pensionsgaranti och där PRI Pensionsgaranti enligt avtal ska ersätta försäkringstagaren om en oförutsedd försäkrad händelse inträffar. Samtliga avtal har klassificerats som försäkringskontrakt och uppfyller därmed kravet att redovisas enligt IFRS 4.

>>NOT 1

RESULTATRÄKNING. I resultaträkningen görs en uppdelning i teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse (försäkringsrörelsens resultat) och icke-teknisk redovisning (det tekniska resultatet plus kapitalförvaltningens och pensionsadministrationens resultat). I koncernresultaträkningen ingår även dotterbolagens resultat i den icke-tekniska redovisningen. Posterna som ingår i det tekniska resultatet avser bolagets verksamhet som försäkringsgivare. De avtal som ingåtts i försäkringsrörelsen innebär överföring av försäkringsrisk.

Premierredovisning. Som premieinkomst i direkt försäkring och mottagen återförsäkring redovisas den under året betalda premien plus den förväntade premien under återstoden av avtalstiden för de försäkringsavtal vars avtalsperiod slutar efter räkenskapsårets utgång. Den redovisade premieintäkten motsvarar den under kalenderåret intjänade premieinkomsten. Se vidare nedan under Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker.

Överförd kapitalavkastning. Den totala kapitalavkastningen redovisas i det icke-tekniska resultatet. En del av kapitalavkastningen förs över till det tekniska resultatet. Överföringen baseras på nettot av de försäkringstekniska skulderna och försäkringsrörelsens finansiella tillgångar. Vid beräkningen används räntan på 90 dagars stats-skuldväxlar.

Försäkringsersättningar. Försäkringsersättningar inkluderar dels under året utbetalda försäkringsersättningar och erhållna återbetalningar samt förändringar i Avsättning för oreglerade skador och förändringar i Förväntad återbetalning av skador. Se vidare nedan under Förväntad återbetalning av skador och Avsättning för reglerade, inträffade skador.

Driftskostnader. Driftskostnader delas upp i kostnader för reglering av skador (redovisas under försäkringsersättningar), driftskostnader för kapitalförvaltningen (redovisas under kapitalavkastning, kostnader), driftskostnader för pensions- och stiftelseadministrationen (redovisas under övriga kostnader i den icke-tekniska redovisningen) och driftskostnader för försäkringsrörelsen (redovisas som driftskostnader i resultaträkningen under teknisk redovisning).

Utjämningsavsättning. Utjämningsavsättningen utgör en avsättning för variationer i skadefrekvens mellan åren eller för att täcka speciella risker.

Kapitalavkastning. Kapitalavkastning, intäkter avser avkastning på placeringstillgångar och omfattar utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter, valutakursvinster och realisationsvinster netto.

Beräkningen av direktavkastning på obligationer baseras på den effektiva räntan vid anskaffningstidpunkten.

Aktier som erhållits som utdelning har redovisats som direktavkastning.

Kapitalavkastning, kostnader avser kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, valutakursförluster och realisationsförluster netto.

Genomsnittsmetoden används vid beräkning av realiserade vinster och förluster för både räntebärande värdepapper och för aktier.

Intäkter. Intäkter redovisas i takt med intjänandet.

Skatter. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Betald kupongskatt på utländska utdelningar redovisas under årets skattekostnad.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv, och som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Aktuell skatt beräknas som 22,0 % på försäkringsrörelsens resultat, resultatet från pensions- och stiftelseadministrationen samt det realiserade resultatet av kapitalförvaltningen. Betald kupongskatt på utländska utdelningar redovisas under årets skattekostnad.

Orealiserade värdeändringar redovisas över resultaträkningen. Som uppskjuten skatt redovisas 22,0 % av beloppet.

BALANSRÄKNING

Goodwill. I koncernen redovisas goodwill som uppstått vid förvärv av dotterbolag. Goodwill uppstår i de fall anskaffningskostnaden för förvärvet överstiger de identifierbara nettotillgångarnas verkliga värde. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella nedskrivningar. Behovet av nedskrivning prövas årligen.

Immateriella tillgångar. Bolaget har immateriella tillgångar i form av egenutvecklade datasystem för bland annat försäkringsadministration, skuldvärdering, pensionsförmedling och förmånsadministration. Bolaget har också immateriella tillgångar i form av implementering av affärs- och kapitalförvaltningssystem. Systemstöden värderas till anskaffningsvärde och skrivs av enligt plan baserad på förväntad nyttjandeperiod. Den förväntade nyttjandeperioden för systemstödet för skuldvärdering uppgår till 15 år medan den förväntade nyttjandeperioden för övriga system bedöms vara 5 år. Nyttjandeperioderna omprövas årligen.

De immateriella tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar.

Aktier i dotterföretag. Aktier i dotterbolag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde. Detta innebär att bland annat transaktionskostnader inkluderas i det redovisade värdet för innehavet i dotterföretaget.

FINANSIELLA INSTRUMENT. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kundfordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, lånefordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuld- och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet. Företaget har som princip att hänföra samtliga placeringsstillgångar som är finansiella instrument och som inte är aktier i dotter- eller intresseföretag vid första redovisningstillfället till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet. Denna så kallade fair value option används i redovisningen eftersom förvaltningen och utvärderingen av resultatet baseras på verkligt värde.

Lånefordringar och kundfordringar. Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran beräknas till de belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar.

Andra finansiella skulder. Upplåning samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Metoder för bestämning av verkligt värde.

FINANSIELLA INSTRUMENT NOTERADE PÅ EN AKTIV MARKNAD. För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor.

FINANSIELLA INSTRUMENT SOM INTE ÄR NOTERADE PÅ EN AKTIV MARKNAD. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, bestäms det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. Den använda värderingstekniken bygger i så hög grad som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Värderingstekniken används endast för vinstandelslån i fastighetsbolag.

Aktier. Som verkligt värde för börsnoterade aktier används köpkurs på årets sista börsdag.

Andelar i värdepappersfond värderas till av fondbolaget angivet dagsvärde. Vinstandelslån i fastighetsfond värderas till bedömt verkligt värde.

Räntebärande värdepapper. Räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde fördelat på upplupet anskaffningsvärde och värdeförändring. Det upplupna anskaffningsvärdet är det diskonterade nuvärdet av framtida betalningar där diskonteringsräntan utgörs av den effektiva räntan vid anskaffningstidpunkten. Detta medför att förvärvade över- och undervärden på kuponginstrument periodiseras som ränta över obligationens återstående löptid. Avkastningen från räntebärande värdepapper uppdelas i resultatredovisningen i ränteutgifter och värdeförändringar. Värdeförändringen i balansräkningen beräknas som skillnaden mellan det innehavda värdepapperets verkliga värde (marknadsvärdet) och dess upplupna anskaffningsvärde. För noterade räntebärande värdepapper baseras verkligt värde på köpkurs på årets sista börsdag enligt OMX kurslista.

>>NOT 1

Återköpstransaktioner. Vid äkta återköpstransaktion, så kallad repa, redovisas ett sålt värdepapper fortsatt i balansräkningen och erhållen likvid redovisas som finansiell skuld. Sål原因papper redovisas även som ställd pant. Betald likvid för förvärvat värdepapper redovisas som utlåning till den säljande parten.

Utlåning till kreditinstitut. Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas. Företagets innehav består av utlåning till banker i form av dagsplaceringar.

Derivat. Derivatplaceringar förekommer i form av dels ränteterminer utgivna av Nasdaq OMX och dels räntefutures handlade på EUREX. Innehavet används för handelsändamål i kapitalförvaltningen och redovisas under icke-teknisk redovisning. Ränteterminerna värderas enligt Nasdaq OMX kurslista respektive av EUREX angivet marknadsvärde. Tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till valutakurser på årets sista handelsdag, hämtade från Bloomberg.

Derivatplaceringar förekommer även i form av valutaterminer. Dessa värderas dagligen mot aktuell valutakurs.

Vid värdering av OTC-derivat har motpartsrisken ej beaktats. Det beror dels på att dessa derivat endast utgör en liten del av den totala portföljen, dels att de har korta löptider. Dessutom har motparterna i dessa kontrakt hög kreditvärdighet.

Förväntad återbetalning av skador. När PRI Pensionsgaranti gjort en betalning i ett försäkringsfall har PRI Pensionsgaranti en fordran på företaget eller vid konkurs på konkursboet. I många fall har PRI Pensionsgaranti säkerheter för sitt åtagande. Eftersom konkurser i allmänhet inte avslutas förrän efter relativt lång tid, kan det dröja åtskilliga år innan utdelningen på fordran blir fastställd. Endast om sannolikheten bedöms som hög för att PRI Pensionsgaranti får utdelning med visst belopp tas detta belopp upp som en tillgång under Förväntade återbetalningar av skador.

Fordringar. Fordringar värderas till verkligt värde.

Leasade tillgångar. De leasingavtal som föreligger klassificeras i koncernredovisningen som operationell leasing, vilket innebär att leasingavgiften kostnadsförs linjärt över leasingsperioden.

Materiella tillgångar. Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för planerade avskrivningar med 20 % per år. Om det vid bokslutstidpunkten bedöms att det bokförda värdet överstiger det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde görs nedskrivning av det bokförda värdet.

Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt andelar i dotterföretag. De redovisade värdena för tillgångarna provas vid varje balansdag. Om indikation finns på att nedskrivningsbehov föreligger, beräknas tillgångens återvinningsvärde enligt IAS 36. För goodwill beräknas återvinningsvärdet årligen. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Obeskattade reserver. I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Säkerhetsreserv. Säkerhetsreserven får maximalt uppgå till tre gånger det faktiska självbehållet för enskild risk. Reserven får endast minskas för att täcka förlust i försäkringsrörelsen och återbäring eller om avsättningsunderlaget minskat så mycket att avsättningen överstiger maximibeloppet. Säkerhetsreserven ingår i konsolideringskapitalet.

Försäkringstekniska avsättningar.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker. Avsättningen för ej intjänade premier är ett mått på ansvaret för löpande försäkringar. I den direkta affären löper försäkringsavtalen med en avtalsperiod på ett år. Premien fastställs och debiteras kalenderårsvis. PRI Pensionsgarantis ansvar gäller oavsett avtalstid fram till dess att pensionsutfästelserna har avvecklats genom köp av pensionsförsäkring.

I balansräkningen görs en avsättning för ej intjänade premier motsvarande den del av den förväntade totala premien som är hänförlig till tiden efter redovisningsperioden. Därefter görs en bedömning om avsättningen är tillräcklig för att täcka skade- och driftskostnader under den återstående avtalsperioden. Om avsättningen bedöms vara för låg, görs en avsättning för kvardröjande risker som motsvarar underskottet.

Ännu ej betald premie för dessa avtal redovisas som en tillgång under förväntad premieinkomst för löpande försäkringsavtal.

Avsättning för oreglerade, inträffade skador. Ett försäkringsfall anses ha inträffat när försäkringstagaren inställer betalningarna, försätts i konkurs eller om PRI Pensionsgaranti som ett led i en finansiell rekonstruktion av företaget träffat avtal om att göra viss betalning i företagets ställe. PRI Pensionsgaranti köper då pensionsförsäkring motsvarande de pensionsutfästelser som omfattas av försäkringen. Om PRI Pensionsgaranti vid bokslutstidpunkten ännu inte köpt pensionsförsäkring, görs avsättning för oreglerade skador med ett belopp motsvarande hela den förväntade utbetalningen reducerat för belopp som täcks av säkerhet, vilken bedöms som fullgod. Beloppet är odiskonterat.

För företag där avtal om ackord eller företagsrekonstruktion träffats görs avsättning för oreglerade skador med det belopp PRI Pensionsgaranti träffat uppgörelse om att avstå från.

Avsättning för befarade skador. För företag där PRI Pensionsgaranti gjort betalning i företagets ställe utan att träffa avtal om att avstå någon fordran på företaget, görs avsättning för befarade skador motsvarande summan av fordringsbeloppet och hela den återstående pensionsskulden. Avsättning görs dock inte om sannolikheten bedöms som hög att företaget kan infria PRI Pensionsgarantis fordran eller för belopp som täcks av fullgod säkerhet.

Avsättning för återbäring. Återbäring beslutas av styrelsen, och redovisas som skuld i balansräkningen.

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser. I koncernen redovisas pensionskostnader enligt IAS 19 Ersättning till anställda. Detta regelverk skiljer på förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgiftsbestämda planer är planer enligt vilka företaget betalar fastställda premier till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Övriga planer definieras som förmånsbestämda.

FÖRMÅNSBESTÄMDA FÖRSÄKRADE PENSIONSPLANER. FTP-planen är en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Enligt huvudregeln i IAS 19 ska företaget redovisa sin andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som hänför sig till förpliktelsen. Försäkringsgivaren kan inte tillhandahålla dessa uppgifter. Därför redovisas dessa pensionsplaner i stället som premiebestämda planer.

Enligt gällande kollektivavtal mellan FAO och FTF/Saco (FTP-planen) kan anställd, som är född 1955 eller tidigare, välja förtida avgång mellan 62 år och 65 år på eget initiativ. PRI Pensionsgaranti redovisar åtagandet för förtida avgång såsom ansvarsförbindelser.

FÖRMÅNSBESTÄMDA PLANER I EGEN REGI. Förmånsbestämda förpliktelser beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning – både avseende innevarande år och tidigare år.

Kostnaden för pensionsförpliktelsen fastställs med den så kallade PUC-metoden (Projected Unit Credit Method). Metoden innebär att framtida intjänande inkluderas med syfte att fördela pensionskostnaden jämt över tiden. Beräkningen enligt PUC-metoden baseras på ett antal långsiktiga antaganden såsom ränteantaganden, inflation, framtida löneökningar och bedömda personalavgångar. Framtida kassaflöden beräknas med utgångspunkt från dessa antaganden. Aktuariella vinster och förluster ska redovisas i övrigt totalresultat.

AVGIFTSBESTÄMDA PLANER I EGEN REGI. Företaget utfäster också avgiftsbestämda pensioner i egen regi, vilka räknas upp med avkastningen i PRI Pensionsgaranti, dock minst 0 % och högst 12 %. Dessa pensionsplaner värderas inte i enlighet med IAS 19 i koncernen, då det idag inte finns några tydliga direktiv om hur pensionsplaner i egen regi av denna karaktär ska värderas. Det är för närvarande en öppen fråga hos IASB. Dessa pensionsplaner värderas därmed enligt svensk standard även i koncernen.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser). En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom när det gäller nedanstående:

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser. Förmånsbestämda pensionsplaner klassificeras och redovisas i enlighet med RFR 2 som premiebestämd pension.

Avgiftsbestämda planer i egen regi redovisas enligt Tryggandelagen.

Säkerhetsreserv och obeskattade reserver. I moderbolaget redovisas säkerhetsreserv och obeskattade reserver i balans- och resultaträkningen. I koncernens balans- och resultaträkning sker en uppdelning av dessa poster mot eget kapital och uppskjuten skatt.

Utgjenningsavsättning. Avsättning skall ske i bolag som bedriver kreditförsäkring. Avsättning skall göras med 75 % av det tekniska överskottet före återbäring, dock högst 12 % av premieintäkten för egen räkning. Reserven får maximalt uppgå till 150 % av den högsta årliga premieintäkten för egen räkning under de senaste fem åren.

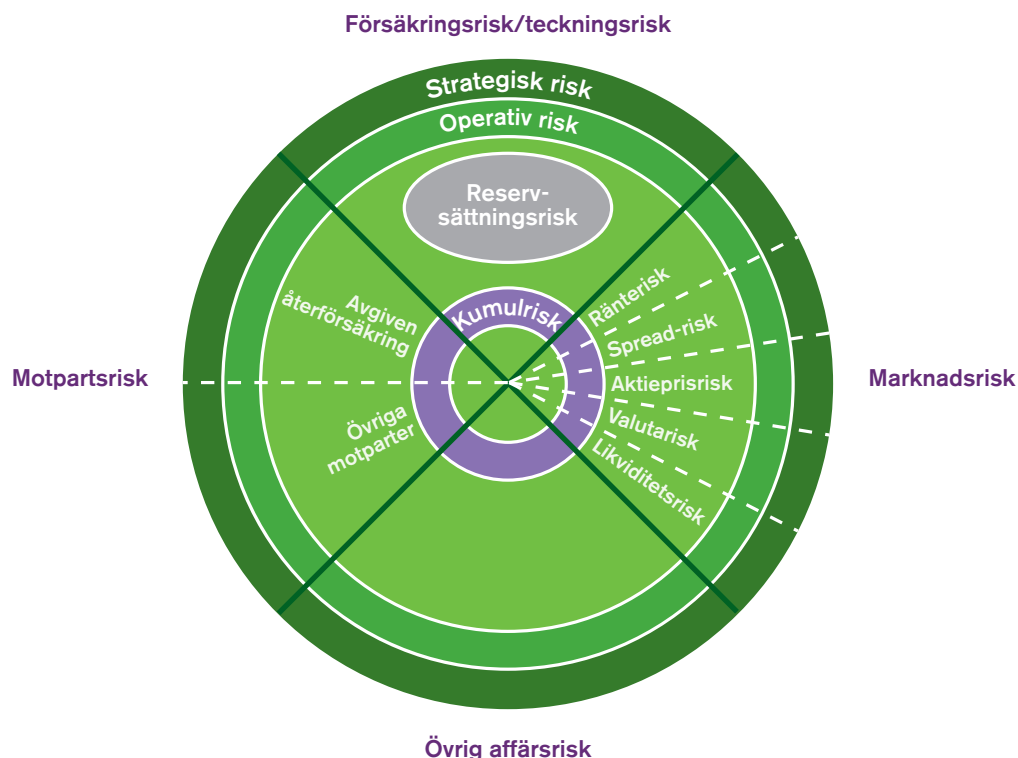
I koncernen elimineras utgjenningsavsättningen på motsvarande sätt som obeskattade reserver.

Aktier i dotterbolag. I moderbolaget redovisas innehav av aktier i dotterbolag till anskaffningsvärde. I koncernen däremot elimineras aktier i dotterbolag mot det egna kapitalet i dotterbolaget som förelåg vid förvärvstillfället. Eventuellt övervärde, så kallad goodwill, uppstår i de fall anskaffningskostnaden för förvärvet överstiger de identifierbara nettotillgångarnas verkliga värde. Goodwill redovisas i koncernens balansräkning.

PRI Pensionsgarantis resultat beror främst på försäkringsverksamheten med de försäkringsrisker som hanteras där, och på placeringsverksamheten med dess marknadsrisker. Ett försäkringsbolags verksamhet bygger således på ett aktivt risktagande. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten medan andra så långt som möjligt bör minimeras. Risk och riskhantering är därför en central del av verksamheten i bolaget. Syftet med riskhanteringsarbetet är att identifiera, mäta och styra samtliga risker som PRI Pensionsgaranti är exponerat för – både försäkringsrisker och marknadsrisker. Ett viktigt syfte är också att tillse att PRI Pensionsgaranti har en betryggande solvens i förhållande till de risker företaget är exponerat för.

Denna not omfattar en beskrivning av PRI Pensionsgarantis riskhanteringsorganisation samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om riskerna.

De risker som identifierats inom PRI Pensionsgaranti beskrivs i nedanstående riskuniversum. Riskuniversumet ska läsas utifrån och in där de yttersta ringarna (strategisk risk och operativ risk) beskriver de risker som gäller hela bolaget. Tårtbitarna består av risktyper utifrån den verksamhet som bolaget bedriver.



Försäkringsriskerna och marknadsriskerna utgör normala inslag i bolagets rörelse och är beloppsmässigt de mest betydande. För att kunna bära dessa risker har PRI Pensionsgaranti ett betydande kapital. Styrelsen har beslutat om en policy för konsolidering som stipulerar ett målintervall på mellan 11 % och 15 % av det riskjusterade försäkringsansvaret. PRI Pensionsgaranti har tecknat återförsäkring avseende extrema händelser i försäkringsrörelsen. Återförsäkringen löper mellan år 2014 och 2016. Återförsäkrare är försäkringsbolaget Munich Re.

FÖRSÄKRINGSRISKER

Teckningsrisker. Teckningsrisk är risken att ett företag som beviljats kreditförsäkring kommer på obestånd och att PRI Pensionsgaranti tvingas infria företagets pensionsåtaganden. Detta sker genom att PRI Pensionsgaranti köper pensionsförsäkring motsvarande de pensionsutfästelser som företaget har. När pensionsutfästelser avser ITP-planens förmåner köps försäkringen alltid hos Alecta.

Kostnaden för pensionsförsäkringen är beroende av försäkringsbolagets premiesättning. I dagsläget tillämpar Alecta en lägre diskonteringsränta än den ränta PRI ideell förening fastställt för beräkning av pensionsskuld inom ITP 2. Denna skillnad gör att kostnaden vid inlösen är omkring 35 % högre än bokförd pensionsskuld. PRI Pensionsgarantis faktiska riskbelopp är därför i detta avseende högre än de pensionsskulder företagen redovisar. I de fall pensionsskulden tryggas av pensionsstiftelse är det faktiska riskbeloppet väsentligt lägre än den redovisade skulden, eftersom PRI Pensionsgarantis kostnad för att köpa pensionsförsäkring reduceras med kapitalet i stiftelsen.

För att ta hänsyn till ovanstående faktorer beräknas ett riskjusterat försäkringsansvar. Detta ansvar beräknas som 135 % av de redovisade pensionsskulderna, minus 75 % av det belopp som tryggas i pensionsstiftelser och övriga säkerheter.

Försäkringsrisk innebär variation i resultatet av försäkringsaffären, det vill säga skillnaden mellan premieintäkter och kostnader för försäkringsverksamheten.

PRI Pensionsgaranti gör regelbundet en riskbedömning av varje företag som beviljats försäkring. Beslut om förlängning eller utökning av PRI Pensionsgarantis åtagande fattas enligt en av styrelsen fastställd beslutsordning. Samtliga engagemang som överstiger 250 Mkr behandlas av styrelsen.

Genom att begära säkerheter för kreditförsäkringen kan PRI Pensionsgaranti minska ersättningsbeloppet givet att skada inträffat. Av det totala försäkringsansvaret är cirka 59 % täckt av tillgångar i pensionsstiftelser samt cirka 8 % av andra säkerheter. Normalt begärs borgen av koncernens moderbolag för företag som ingår i en koncern. Om ett företags kreditvärde försämrats kan PRI Pensionsgaranti kräva att företaget successivt avvecklar sin pensionsskuld på fem år. Detta sker via köp av pensionsförsäkring. I speciella situationer, till exempel vid ackordsförhandling eller ägarförändringar där den nya ägaren inte bedöms kreditvärdig, kan PRI Pensionsgaranti kräva att skulden avvecklas omedelbart.

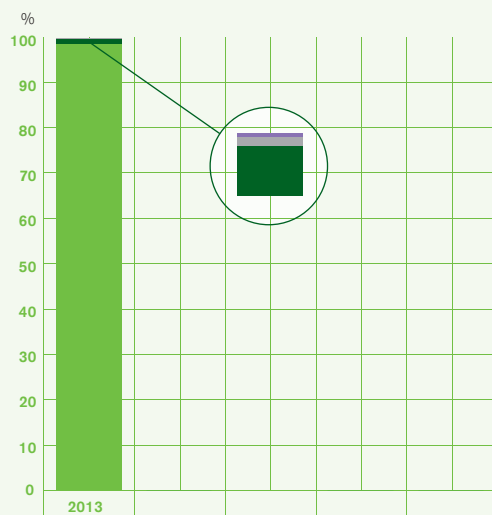
Nedanstående tabeller över försäkringsexponering visar det nominella försäkringsansvaret och inte det riskjusterade försäkringsansvaret, vilket beräknas enbart på en kollektiv nivå för hela beståndet.

Försäkringsexponering fördelad utifrån sektorer *	Andel i %
Industri	36
Sällanköpsvaror	13
IT	9
Telekom	9
Material	8
Sjukvård	7
Dagligvaror	7
Kraftförsörjning	5
Övrigt	6
Summa	100

* Sektorfördelning i enlighet med GICS (Global Industry Classification Standard).

Försäkringsexponering fördelad utifrån exponering per koncern

Storlek (Mkr)	Antal koncerner	Försäkr.ansvar, nominellt (Mkr)	Inlösenkostnad (Mkr)	i % av totalt försäkr. ansvar, nominellt	i % av total inlösenkostnad
0–10	267	705	1 050	0,40	0,45
10–50	252	6 409	8 174	3,67	3,52
50–100	95	6 709	8 989	3,84	3,87
100–500	110	24 016	31 478	13,74	13,55
500–	58	136 954	182 573	78,35	78,61
Total	782	174 792	232 264	100,00	100,00



Geografisk spridning inom kreditförsäkringsaffären 2013

- Sverige 98,6 %
- Finland 1,1 %
- Norge 0,2 %
- Storbritannien 0,1 %

>>NOT 2

PRI Pensionsgarantis åtagande för direkt försäkring är huvudsakligen i svenska kronor. Den mottagna återförsäkringen avsåg vid årets utgång endast euro och motsvarade endast 1,4 % av det totala försäkringsansvaret.

Nedan åskådliggörs hur PRI Pensionsgarantis konsolidering påverkas utifrån olika antaganden om skadefrekvens.

Skadefrekvens	Skadefrekvens av försäkr. ansvar, nominellt (%)	Skadeutfall (Mkr)	Förändring i konsolidering (%-enheter)
Tre gånger det sämsta utfallet (skadefrekvens) sedan 1980	1,17	2 039	-1,21
Antagen skadefrekvens	0,15	262	-0,15
Genomsnittlig skadefrekvens under de tio senaste åren	0,03	59	-0,03

Om PRI Pensionsgaranti under ett enskilt år drabbas av skador som motsvarar tre gånger det hittills sämsta procentuella årliga utfallet medför detta en minskning av konsolideringskapitalet med 2,0 Mdr. Kvoten mellan konsolideringskapitalet och det riskjusterade försäkringsansvaret minskar då med 1,21 procentenheter. Vid en antagen skadefrekvens på 0,15 % minskar kvoten mellan konsolideringskapitalet och det riskjusterade försäkringsansvaret med -0,15 procentenheter. Under de tio senaste åren motsvarar den genomsnittliga skadefrekvensen 0,03 %, vilket under ett enskilt år skulle påverka kvoten mellan konsolideringskapitalet och det riskjusterade försäkringsansvaret med -0,03 procentenheter.

Reservsättningsrisk. Variation i resultatet till följd av omvärderingar i försäkringstekniska avsättningar.

Reservsättningsrisken innebär en viss grad av osäkerhet varför PRI Pensionsgaranti då kan underskatta de framtida kostnaderna för inträffade skador. Eftersom PRI Pensionsgaranti snabbt får kännedom om att ett företag försatts i konkurs eller inlett en rekonstruktion förekommer därför normalt inte inträffade men ej rapporterade skador (IBNR). Kostnaden för skador, det vill säga kostnaden för att köpa försäkring för pensionsutfästelserna, kan i allmänhet fastställas inom relativt kort tid. En betydande osäkerhet föreligger dock om storleken på framtida återbetalningar, till exempel genom utdelning i konkurs.

Den löpande kreditförsäkringspremien fastställs och debiteras årsvis. PRI Pensionsgarantis ansvarighet kvarstår dock tills dess att pensionsutfästelserna avvecklats genom att försäkringstagaren köpt pensionsförsäkring motsvarande pensionsutfästelserna. Två gånger per år görs en genomgång av hela försäkringsbeståndet för att identifiera de engagemang där kreditvärdigheten inte är tillfredsställande. Om de förväntade framtida försäkringsersättningarna bedöms överstiga den framtida premieintäkten (netto efter kostnader) görs en avsättning för kvardröjande risker.

PRI Pensionsgaranti är utsatt för marknadsrisker i försäkringsrörelsen genom att nettoexponeringen påverkas av värdet av tillgångarna i företagens pensionsstiftelser. I en lågkonjunktur ökar risken både för insolvens hos företagen och att värdet på stiftelsernas tillgångar minskar, främst genom värdeminskning på aktier. PRI Pensionsgaranti följer löpande stiftelsernas utveckling och har möjlighet att begära att företagen gör ytterligare avsättningar till stiftelserna eller ställer kompletterande säkerheter.

MARKNADSRISKER. Marknadsrisk definieras som risken för värdeminskning i finansiella instrument till följd av förändringar i marknadspriser. Den kan mätas som storleken på variationer i avkastningen under en viss tidsperiod och skiljer sig åt mellan olika tillgångsslag. Risken mätt som avkastningens standardavvikelse uppgick för de senaste 12 månaderna enligt följande, i procent per den 31 december 2013:

	Standardavvikelse 12 månader	Fördelning portfölj
Totalportfölj	3,22	100
Räntebärande värdepapper	1,21	61
Svenska aktier	10,78	22
Utländska aktier	7,43	9
Alternativa placeringar	1,88	8

Känslighetsanalys för marknadsrisker

Påverkan på konsolideringskapital och resultaträkning, Mkr	2013	2012
Ränteuppgång 1 %-enhet	-326	-270
Kursnedgång aktier 10 %	-654	-610
Valutakursnedgång 10 %*	-225	-82

* Ingen hänsyn tagen till korrelation mellan valutor eller skillnader i löptider för valutaterminer

Ränterisk. Med ränterisk avses risken för att värdet på ränteportföljen förändras vid rörelser i marknadsräntorna.

Graden av ränterisk ökar med tillgångarnas löptid. Ränterisken i den räntebärande portföljen begränsas av det riktvärde för portföljens duration som löpande fastställs av vd. För att hantera ränterisken i portföljen används terminer. Den genomsnittliga durationen i ränteportföljen skall anpassas till förväntad ränteutveckling och allmän ekonomisk utveckling. Den genomsnittliga durationen i ränteportföljen ska ligga i intervallet 1,0 till 4,5 år. Durationen har under året varierat mellan 1,33 år och 2,81 år.

Räntebindning	< 1 år	1–3 år	3–5 år	5 år >	Totalt
Bostadsobligationer		877			
Statsobligationer		6 122	5 558		
Företagsobligationer	757				
Summa räntebärande	757	6 999	5 558		13 314

Spread-risk. Med spread-risk avses risken för förändrad kreditvärdighet för emittent av värdepapper. Bolagets spread-risker hänförs sig huvudsakligen till investeringar i bostads- och företagsobligationer.

Riktlinjerna för finansförvaltningen ger limiter för exponering mot enskilda emittenter eller för klass av emittenter då minsta officiella rating anges som kategori.

Ränteportföljen hade följande rating (S&P eller motsvarande) vid årets slut:

Emittent	Rating	Värde	Antal
Bostadsobligationer	AAA	877	1
Statsobligationer	AAA	11 680	2
Företagsobligationer	Intern rating	538	8
Företagsobligationer	A-	219	3

Investeringar i säkerställda bostadsobligationer begränsas till de största emittenterna av bostadsobligationer på den svenska marknaden där exponeringen högst får vara 10 % per bankkoncern. Företagsobligationer begränsas genom att endast motparter med kreditvärde i enlighet med av styrelsen fastställda kriterier accepteras, samtidigt som en maximal exponering per grupp samt för enskild emittent fastställs.

Aktieprisrisk. Med aktieprisrisk avses risken för att värdet på aktie/fondportföljen förändras vid rörelser i aktiekurserna.

Den risk PRI Pensionsgaranti tar genom att placera en del av sitt kapital i aktier påverkas dels av andelen aktier, dels av placeringarnas inriktning. Styrelsen fastställer det intervall inom vilket aktieandelen tillåts variera.

Aktieprisrisken minskas genom diversifiering av placeringar mellan olika branscher och geografiska områden. Placeringar i ett enskilt bolag får maximalt utgöra 10 % av aktieportföljens värde. Vid årets slut uppgick de tre största aktieinnehaven till sammanlagt 18,38 % av aktieportföljen. Den enskilt största aktieplaceringen uppgick till 7,48 % av aktieportföljen.

De tre största aktieinnehaven per 2013-12-31	Värde i % av aktieportföljen
H & M AB	7,48
Atlas Copco AB	5,51
Nordea Bank AB	5,39

Vid årsskiftet uppgick aktieportföljen (fonder investerade i utländska aktier inkluderat) till 30 % av totalportföljens värde.

Fördelning aktieportfölj:

Tillgångsslag	Värde i % av aktieportföljen
Svenska aktier	72,28
Utländska aktier	21,95
Utländska fonder	5,77

Vid årsskiftet uppgick andelen alternativa placeringar till 8,2 % av totalportföljens värde.

Valutarisk. Med valutarisk avses risken för att förändringar i valutakurser kan påverka resultatet och eget kapital.

PRI Pensionsgaranti har på tillgångssidan sin huvudsakliga exponering för valutarisk i utländska aktier och fonder. Den totala valutaexponeringen får högst uppgå till 10 % av totalportföljens värde. Riktlinjerna för finansförvaltningen anger att räntepaceringar och hedgefonder noterade i utländsk valuta skall valutasäkras i intervallet 90–105 %. Utländska aktier och aktiefonder skall valutasäkras i intervallet 30–70 % av det totala värdet.

>>NOT 2

Vid årets slut var valutaexponeringen (angivet i Mkr) enligt följande, exklusive hedgefonder som är 100 % valuta-säkrade:

	Aktier	Fonder	Likvida medel	FX terminer	Exponering
USD	649	402	3	-257	797
EUR	592	–	3	-486	109
NOK	101	–	–	–	101
GBP	–	–	–	-16	-16
DKK	48	–	–	–	48
CHF	118	–	–	-36	82
Totalt	1 508	402	6	-795	1 121

Likviditetsrisker. Med likviditetsrisk avses risken för förändringar i resultatet till följd av att bolaget inte kan infria betalningsförpliktelser i tid.

Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider. På marknaden kan det föreligga en likviditetsrisk vilket innebär att det är svårt att finna köpare när man vill sälja och vice versa. På grund av detta påverkas marknadspriset i negativ riktning vid en försäljning av tillgångar.

Likviditetsrisken i PRI Pensionsgaranti begränsas genom placeringar i likvida värdepapper inom likvida marknader.

PRI Pensionsgaranti är betalningsförmedlare av de pensionsmedel vilka avser kommande pensionsutbetalningar inom ITP 2. Medel för dessa pensionsutbetalningar tas in nio månader i förskott, vilket ger ett mellanhavande "saldo" mellan PRI Pensionsgaranti och kundföretagen. Mellanhavandet placeras enligt av styrelsen fastställda riktlinjer för finansförvaltningen och hålls avskilda som klientmedel enligt lagen om särskilda redovisningsmedel. Placeringar får endast ske i form av bankinlåning, dagslån till bank samt ränteinstrument utgivna av svenska staten, svenska banker och bostadsinstitut som avser svenska kronor. Längsta tillåtna genomsnittliga duration på portföljen är 0,5 år.

MOTPARTSRISK

Avgiven återförsäkring

Risken att de företag som PRI Pensionsgaranti handlat återförsäkringsskydd av inte kan fullgöra sina förpliktelser.

Något återförsäkringsskydd har inte tecknats för 2013.

Övriga motparter. Risken att de motparter som PRI Pensionsgaranti handlar finansiella instrument med eller den bank där bolaget har placerat likvida medel inte kan fullgöra sina förpliktelser.

Bolagets övriga motpartsrisker hänför sig huvudsakligen till:

- Likvida medel på bank
- Valutaterminer ingångna med bank i syfte att terminssäkra valutaexponering
- Derivatinstrument

Riktlinjerna för finansförvaltningen ger instruktion om maximal exponering för banker som ska användas för hantering av likvida medel.

Totalt exponeringsvärde för dagslån och säkerställda bostadsobligationer per tillåten bankkoncern vid årsskiftet:

Emittent	Exponering (%)	Max tillåten exponering (%)
Danske Bank*	0	5
Länsförsäkringar Bank**	0	10
Nordea	9	15
SBAB**	0	10
SEB	10	15
SHB	0	15
Swedbank	0	15

* endast dagslån

** endast säkerställda bostadsobligationer

Motpartsrisken för valutaterminer, FX-terminer, (givet 10 % samtidig förändring i valutakurserna) blir att den fordran på 80 Mkr som i sin tur skall skydda mot förluster i andra tillgångar inte kan erhållas på grund av motpartens fallissemang. Möjligheter finns dock att kräva säkerhet om fordringar överstiger ett avtalat tröskelvärde.

Vid årsskiftet var 1 145,5 Mkr placerade i instrument som omfattas av motpartsrisk.

KUMULRISK. Med kumulrisk avses den samlade risken som är kopplad till en enskild händelse, till exempel en konkurs eller en stor förändring i marknadsvärderingen av ett enskilt företag. Risken omfattar såväl koncentration av risker som beroenden mellan risker, eftersom en konkurs till exempel kan innebära både ett försäkringsfall samt förluster till följd av motparts- och marknadsrisker. PRI Pensionsgaranti arbetar med att ta fram en modell för att beräkna kumulrisken, och detta kommer att vara en prioriterad fråga.

PRI Pensionsgaranti är utsatt för marknadsrisk i försäkringsrörelsen genom att nettoexponeringen påverkas av värdet av tillgångarna i företagens pensionsstiftelser. I en lågkonjunktur ökar risken både för insolvens hos företagen och att värdet på stiftelsernas tillgångar minskar, främst genom värdeminskning på aktier. PRI Pensionsgaranti följer löpande stiftelsernas utveckling och har möjlighet att begära att företagen gör ytterligare avsättningar till stiftelserna eller ställer kompletterande säkerheter.

STRATEGISK RISK. Strategisk risk är variation i resultatet som beror på vilken strategi PRI Pensionsgaranti väljer. Strategisk risk är risken att välja fel strategi med hänsyn till hur verkligheten ser ut och vad som kan komma att hända under perioden.

OPERATIVA RISKER. Operativ risk är risken för förluster till följd av att företaget inte agerar enligt intentionerna i den strategi styrelsen beslutat om, det vill säga hanteringsfel.

Felhantering kan till exempel vara i förhållande till:

- Fastställda processer
- Fastställda instruktioner
- Fastställd strategi

Operativa risker identifieras, värderas och kvantifieras i samband med självutvärderande riskanalyser.

PRI Pensionsgaranti har även etablerade rutiner och systemstöd för rapportering och uppföljning av incidenter. Riskhanteringsfunktionen stödjer verksamheten i rapportering, analys och framtagande av åtgärdsplan för att hantera de operativa riskerna.

En kris- och kontinuitetsplan finns framtagen och beskriver hur PRI Pensionsgaranti ska agera om ett allvarligt avbrott inträffar. PRI Pensionsgaranti arbetar förebyggande för att förhindra och/eller förbättra förmågan att hantera allvarliga händelser som kan påverka verksamheten.

PRI STIFTELSETJÄNST AB. PRI Stiftelsetjänsts verksamhet består av stiftelseadministration och värdepappersrörelse. Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och bedrivs enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden.

PRI Stiftelsetjänsts risker består huvudsakligen av kreditrisk och operativa risker. Utöver dessa finns också definierat ett antal övriga risker. Bolaget är exponerat för kreditrisker genom framförallt placering av sin likviditet hos bankerna.

Bolaget följer lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar. Enligt dessa regler jämförs kapitalbasen med ett beräknat kapitalkrav. Kapitalbasen består av eget kapital reducerat med immateriella tillgångar och uppskjuten skattefordran. Bolaget tillämpar det alternativa kapitalkravet för vissa värdepappersbolag. Detta innebär att kapitalbasen skall uppgå till det högsta av kapitalkraven för kreditrisker och 25 % av fasta kostnader. Per den 31 december 2013 uppgick bolagets kapitalbas till 6 334 Tkr och kapitalkravet till 3 928 Tkr, vilket ger en kapitaltäckningskvot om 1,61. Kapitaltäckningskvoten har förbättrats under 2013 jämfört med 2012. Bolaget uppfyller kapitaltäckningsreglerna.

Bolaget har valt att använda schablonmetoden för kreditrisker. För operativa risker har bolaget valt kostnadsriskmetoden.

PRI Stiftelsetjänsts verksamhet medför dagligen risker som hanteras, kontrolleras och vid behov åtgärdas för att skydda företagets kapital och anseende. De sätt på vilka bolaget identifierar, följer upp och hanterar dessa risker utgör en central del av verksamheten. I samband med den årliga affärsplaneringsprocessen fastställer ledning och styrelse en årlig intäkts- och kostnadsprognos. Den prognosen utgör basen för att beräkna behovet av framtida kapital samt kapitalkrav och kapitalbas. Beräkning av kapitalbehovet för varje risk baserar sig således på prognostiserad utveckling. För utförligare beskrivning av bolagets risker se årsredovisning för PRI Stiftelsetjänst.

BANKPENSION SVERIGE AB. Riskerna i Bankpension bedöms ha en låg risknivå. För att minska de operativa risker som föreligger arbetar Bankpension enligt fastställda policyer och processer som dokumenteras enligt revisionsstandarden ISAE3402. Uppföljning görs löpande i syfte att stärka kontrollrutiner och för att säkerställa kvaliteten i Bankpensions interna processer.

NOT 3

Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring), Mkr	Koncernen och moderbolaget		2013	2012
Premieinkomst, direkt försäkring, Sverige				
Inbetald under året			347,5	329,0
Förändring av förväntad premieinkomst under återstående avtalstid			100,4	-85,4
			447,9	243,6
Premieinkomst, mottagen återförsäkring, Finland				
Inbetalt under året			12,2	10,9
Förändring av förväntad premieinkomst under återstående avtalstid			-3,0	-25,4
			9,2	-14,5
Premieinkomst för avgiven återförsäkring				
Utbetalt under året			–	–
Förändring av förväntad premieinkomst under återstående avtalstid			-16,2	–
			-16,2	–
Summa premieinkomst			440,9	229,1
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier				
Direkt försäkring			-100,4	85,4
Mottagen återförsäkring			3,0	25,4
Återförsäkrarens andel av förändring i Avsättning för ej intjänade premier			16,2	–
Total premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)			359,7	339,9
TOTAL			359,7	339,9

NOT 4

Kapitalavkastning överförd från kapitalförvaltningen	Koncernen och moderbolaget
Det överförda beloppet 4,3 Mkr (6,2) är beräknat som genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar efter avdrag för försäkringsrörelsens finansiella tillgångar – multiplicerat med räntan på 90 dagars statsskuldväxlar 0,98 % (1,40).	

NOT 5

Försäkringsersättningar, Mkr	Koncernen och moderbolaget		2013	2012
Utbetalda försäkringsersättningar				
Tidigare års skador			-17,9	-1 652,6
Årets skador			-3,5	-39,5
Skaderegleringskostnader			-3,7	-3,7
			-25,1	-1 695,8
Erhållna återbetalningar				
Tidigare års skador			31,9	1 560,3
Årets skador			–	3,1
			31,9	1 563,4
Förändring i Avsättning för oreglerade skador				
Tidigare års skador			17,7	95,8
Årets skador			-12,6	-17,8
			5,1	78,0
Förändring i Förväntade återbetalningar av skador				
Tidigare års skador			-3,7	-0,3
Årets skador			3,5	0,4
			-0,2	0,1
TOTAL			11,7	-54,3

NOT 6

Driftskostnader, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Driftskostnader (försäkringsrörelsen)	-65,2	-68,6	-65,1	-69,1
Skaderegleringskostnader (redovisas under försäkringsersättningar, not 5)	-3,7	-3,7	-3,7	-3,7
Kapitalförvaltning (redovisas under kapitalavkastning, kostnader, not 9)	-24,5	-19,2	-24,4	-19,4
Övrig verksamhet (redovisas under övriga kostnader, not 11)	-134,2	-140,8	-108,7	-121,8
TOTAL	-227,6	-232,3	-201,9	-214,0
Personalkostnader	-101,5	-99,4	-88,7	-87,9
Lokalkostnader	-15,1	-11,8	-12,8	-10,4
Avskrivningar	-13,8	-14,8	-11,7	-14,7
Övrigt*	-97,2	-106,3	-88,7	-101,0
TOTAL	-227,6	-232,3	-201,9	-214,0

* I övrigt ingår arvoden och kostnadsersättningar till revisorer enligt nedan.

KPMG				
Revisionsuppdrag	-1,2	-0,6	-0,9	-0,5
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–	–	–	–
Skatterådgivning	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Övriga tjänster	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1
Totalt arvode och kostnadsersättningar till KPMG	-1,4	-0,9	-1,1	-0,7
PwC				
Revisionsuppdrag	–	–	–	–
Skatterådgivning	–	-0,1	–	-0,1
Totalt arvode och kostnadsersättningar till PwC	–	-0,1	–	-0,1

NOT 7

Operationell leasing, Mkr

Leasingavtal där företaget är leasagare

Icke uppsägningsbara leasingbetalningar för lokalyror uppgår till:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Inom ett år	13,6	12,7	12,1	11,4
Mellan ett år och fem år	6,4	19,9	3,1	15,2
Längre än fem år	–	–	–	–
TOTAL	20,0	32,6	15,2	26,6

Belopp avser kontrakterad årshyra för lokaler samt för förråd.

PRI Pensionsgaranti. I resultatet 2013 redovisas en hyreskostnad på 11,4 Mkr (8,9). Hyresavtalen löper fram till mars 2015. Uppsägning av kontrakt ska ske 12 respektive 9 månader före den avtalade hyrestidens utgång. I annat fall förlängs kontraktet med tre år för varje gång.

PRI Stiftelsetjänst AB. I resultatet 2013 redovisas en hyreskostnad på 1,1 Mkr (1,1). Hyresavtalet löper fram till maj 2017. Uppsägning av kontrakt ska ske 9 månader före den avtalade hyrestidens utgång. I annat fall förlängs kontraktet med tre år för varje gång.

Bankpension Sverige AB. I resultatet 2013 redovisas en hyreskostnad på 0,5 Mkr (–). Hyresavtalet löper fram till mars 2014.

NOT 8

Kapitalavkastning, intäkter, Mkr	Koncernen och moderbolaget		2013	2012
Direktavkastning				
Aktieutdelning			216,9	211,7
Ränteintäkter, repor, dagslån			56,9	41,5
Ränteintäkter, övrigt			185,9	266,8
			459,7	520,0
Realiserade vinster				
Aktier			386,0	291,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			12,7	363,8
Valuta			–	24,4
Derivat			28,5	–
			427,2	680,1
Total kapitalavkastning, intäkter			886,9	1 200,1
Orealiserade vinster				
Aktier och andelar			775,6	486,1
Valuta			9,3	19,5
Total orealiserade vinster			784,9	505,6
TOTAL			1 671,8	1 705,7

Av resultatet är 37,8 Mkr (43,9) hänförligt till Innehav för handelsändamål. Resten 1 634,0 Mkr (1 661,8) är hänförligt till Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringar redovisade via resultaträkningen, se not 28.

NOT 9

Kapitalavkastning, kostnader, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Räntekostnader				
Räntekostnader, repor	-42,5	-23,3	-42,5	-23,3
	-42,5	-23,3	-42,5	-23,3
Kapitalförvaltningskostnader				
Finansiella kostnader	-1,6	-1,6	-1,6	-1,6
Transaktionskostnader	-2,1	-2,8	-2,1	-2,8
Driftskostnader i kapitalförvaltningen	-24,5	-19,2	-24,4	-19,4
	-28,2	-23,6	-28,1	-23,8
Realiserade förluster				
Valuta	-14,6	–	-14,6	–
Derivat	–	-66,3	–	-66,3
	-14,6	-66,3	-14,6	-66,3
Total kapitalavkastning, kostnader	-85,3	-113,2	-85,2	-113,4
Orealiserade förluster				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-50,7	-204,9	-50,7	-204,9
Total orealiserade förluster	-50,7	-204,9	-50,7	-204,9
TOTAL	-136,0	-318,1	-135,9	-318,3

Koncernen. Av resultatet är -14,6 Mkr (-66,3) hänförligt till Innehav för handelsändamål. Resten -121,4 Mkr (-251,8) är hänförligt till Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringar redovisade via resultaträkningen, se not 28.

Moderbolaget. Av resultatet är -14,6 Mkr (-66,3) hänförligt till Innehav för handelsändamål. Resten -121,3 Mkr (-252,0) är hänförligt till Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringar redovisade via resultaträkningen, se not 28.

57

NOT 10

Övriga intäkter, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Driftskostnadsersättning administration ITP 2	91,4	105,4	91,4	105,4
Konsultintäkter	18,3	16,8	18,8	16,8
Stiftelseadministration	23,6	22,7	–	–
Administration av BTP	7,0	–	–	–
Övrigt	0,3	0,2	0,9	1,9
TOTAL	140,6	145,1	111,1	124,1

Med driftskostnadsersättning avses ersättning från företag som tillämpar ITP 2 i egen regi. Ersättningen beräknas med utgångspunkt från nyavsättning och pensionsskuldens storlek. För 2013 har ersättning debiterats för respektive kundföretag med 0,707 procent (0,778) av nyavsättning och 0,0488 procent (0,0528) av pensionsskuldens föregående år.

Konsultintäkter består framförallt av utförda beräkningar av kundföretagens pensionsåtaganden enligt internationell beräkningsstandard och av övriga tilläggstjänster.

NOT 11

Övriga kostnader, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Kostnader administration ITP 2	-91,5	-105,1	-91,4	-105,4
Kostnader konsulttjänster	-17,3	-16,4	-17,3	-16,4
Kostnader stiftelseadministration	-20,7	-19,3	–	–
Kostnader administration BTP	-4,7	–	–	–
Övrigt	-3,1	-1,2	-0,9	-1,2
TOTAL	-137,3	-142,0	-109,6	-123,0

Bland kostnader för administrationen av ITP 2 ingår den del av administrationen som Collectum AB och Alecia Pensionsförsäkring utför på uppdrag av PRI Pensionsgaranti. Dessa kostnader uppgår till 56,8 Mkr (62,9).

NOT 12

Avsättning för uppskjuten skatt, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Uppskjuten skatt				
Uppskjuten skatt på realiserade värden	429,7	268,4	429,7	268,4
Uppskjuten skatt på övriga avsättningar	–	-0,5	–	-0,5
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	4 458,3	4 218,1	–	–
Uppskjuten skatt på immateriella tillgångar	0,5	–	–	–
	4 888,5	4 486,0	429,7	267,9
Orealiserade värden i Balansräkningen				
Aktier och andelar	1 932,3	1 157,8	1 932,3	1 157,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-5,3	45,3	-5,3	45,3
Valuta	26,2	16,9	26,2	16,9
	1 953,2	1 220,0	1 953,2	1 220,0
Varav till:				
Avsättning för uppskjuten skatt 22,0 % (22,0)	429,7	268,4	429,7	268,4
TOTAL	429,7	268,4	429,7	268,4
Ingående balans	4 486,0	4 947,4	267,9	242,5
Förändring av uppskjuten skatt avseende realiserade värden	161,3	25,9	161,3	25,9
Förändring av uppskjuten skatt avseende övriga avsättningar	0,5	-0,5	0,5	-0,5
Förändring av uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	240,2	-486,8	–	–
Förändring uppskjuten skatt på immateriella tillgångar	0,5	–	–	–
Utgående balans	4 888,5	4 486,0	429,7	267,9

NOT 13

Avstämning effektiv skatt, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Resultat före skatt	1 845,6	1 608,0	752,1	321,4
Skatt enligt gällande skattesats	-406,0	-422,9	-165,5	-84,5
Effekt av ändrad skattesats	–	877,0	–	52,5
Skatt på ej avdragsgilla kostnader	-1,8	-0,3	-1,7	-0,5
Justering skatt tidigare år	-0,8	–	-0,5	–
Upplösning uppskjuten skatt*	-0,5	–	–	–
Skatt på årets resultat	-409,1	453,8	-167,7	-32,5

* Avser uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag.

NOT 14

Goodwill, Mkr	Koncernen	2013	2012
Ingående anskaffningsvärde		19,4	19,4
Årets anskaffning		–	–
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde		19,4	19,4

Inga nedskrivningar har gjorts. Värdet på goodwill prövas årligen per 31 december. Hela goodwillvärdet hänförs till PRI Stiftelsestjänst AB som förvärvades under år 2011.

Uppkommen goodwill speglar främst värdet av förväntade synergieffekter i form av personalens kompetens samt en prognos om att förvärvet av PRI Stiftelsestjänst AB ska ge upphov till merintäkter.

NOT 15

Immateriella tillgångar, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	121,3	111,0	116,9	111,0
Förvärvat via rörelseförvärv ¹	31,3	–	–	–
Årets anskaffning	7,3	10,3	6,1	5,9
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	159,9	121,3	123,0	116,9
Ingående ackumulerade avskrivningar	-53,3	-40,3	-53,3	-40,3
Förvärvat via rörelseförvärv	-24,5	–	–	–
Årets avskrivningar	-11,9	-13,0	-10,0	-13,0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-89,7	-53,3	-63,3	-53,3
Utgående planenligt restvärde	70,2	68,0	59,7	63,6

Avser investeringar i IT-stöd för PRI Pensionsgarantis verksamhet, vilka tagits i drift (skuldvärderingssystem, försäkrings-system, system för pensionsförmedling och förmånsadministration samt system för skuldvärdering enligt internationell standard).

Inkluderar även systemstöd för depåhantering samt hantering av vinstandelsstiftelser för PRI Stiftelsetjänst AB samt pensions- och utbetalningssystem för Bankpension Sverige AB.

¹ Av förvärvat värde är 2,4 Mkr hänförligt till kundrelationer identifierade i samband med förvärvet av Bankpension Sverige AB. Den resterande delen avser pensions- och utbetalningssystem.

NOT 16

Aktier och andelar i koncernföretag, Mkr	Moderbolaget	2013	2012
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början		47,3	47,3
Inköp		19,6	–
Utgående balans 31 december		66,9	47,3
TOTAL		66,9	47,3

		2013	2012
	Antal andelar/ Andel i %	Redovisat värde	Redovisat värde
PRI Pensionstjänst AB 556061-9669, Stockholm	20 000/ 100 %	17,8	17,8
PRI Stiftelsetjänst AB 556064-5151, Göteborg	10 000/ 100 %	29,5	29,5
Bankpension Sverige AB 556695-8194, Stockholm	100 000/ 100 %	19,6	–
Totalt antal aktier och andelar i koncernföretag		66,9	47,3

Verkligt värde på aktier och andelar i koncernföretag överensstämmer med bokfört värde.

NOT 17

Aktier och andelar, Mkr	2013		2012	
	Anskaffnings- värde	Bokfört värde	Anskaffnings- värde	Bokfört värde
Koncernen och moderbolaget				
Svenska aktier	3 536,8	5 028,4	3 590,1	4 624,5
Utländska aktier	1 250,6	1 507,3	795,5	860,3
Svenska andelar	970,9	1 072,1	554,3	628,9
Utländska andelar	1 055,8	1 144,7	1 271,5	1 260,5
TOTAL	6 814,1	8 752,5	6 211,4	7 374,2
Varav noterade värdepapper	6 339,6	8 250,3	5 974,9	7 117,1

NOT 18	Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Mkr	2013		2012	
		Upplupet anskaffningsvärde	Bokfört värde	Upplupet anskaffningsvärde	Bokfört värde
	Koncernen och moderbolaget				
	Svenska staten	11 532,1	11 508,9	2 361,9	2 362,5
	Svenska bostadsinstitut	853,8	857,9	4 492,4	4 532,1
	Företagsobligationer	742,3	756,0	464,8	469,9
	Certifikat, SSVX	–	–	5 537,3	5 537,3
	TOTAL	13 128,2	13 122,8	12 856,4	12 901,8
	Varav noterade värdepapper	13 128,2	13 122,8	12 856,4	12 901,8
	Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden		815,8		506,8

NOT 19	Fordringar och skulder kundföretag, Mkr		Koncernen och moderbolaget	
			2013	2012
	PRI Pensionsgaranti betalar ut pension avseende ITP 2. Medel för pensionsutbetalningarna tas in nio månader i förskott, vilket ger ett mellanhavande "Saldo" mellan PRI Pensionsgaranti och kundföretagen. PRI Pensionsgaranti har en skuld till merparten av kundföretagen, men på vissa företag föreligger en fordran. Mellanhavandet placeras enligt av PRI Pensionsgaranti fastställd placeringspolicy och redovisas enligt Lag om redovisningsmedel. Mellanhavandet redovisas i balansräkningen enligt nedan:			
	Skulder till kundföretag		-3 215,6	-2 976,3
	Fordringar på kundföretag		13,7	11,3
	Övriga fordringar (del av)		48,7	44,9
	Kassa och bank (del av)		38,9	2,6
	Övriga tillgångar		3 114,3	2 917,5
	TOTAL		–	–

NOT 20	Materiella tillgångar, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
		2013	2012	2013	2012
	Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	10,0	11,1	8,7	10,2
	Förvärvat via rörelseförvärv	0,9	–	–	–
	Årets anskaffningar	1,9	1,9	1,9	0,9
	Årets avyttringar	-2,1	-3,0	-1,2	-2,4
	Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	10,7	10,0	9,4	8,7
	Ingående ackumulerade avskrivningar	-5,1	-6,0	-4,6	-5,1
	Förvärvat via rörelseförvärv	-0,8	–	–	–
	Årets avskrivningar enligt plan	-1,9	-1,8	-1,7	-1,7
	Återföring vid avyttringar	1,6	2,7	0,8	2,2
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-6,2	-5,1	-5,5	-4,6
	Utgående planenligt restvärde	4,5	4,9	3,9	4,1

NOT 21	Eget kapital, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
		2013	2012	2013	2012
	Eget kapital	17 465,0	16 028,5	1 654,6	1 070,2
	TOTAL	17 465,0	16 028,5	1 654,6	1 070,2

För koncernen – se rapport över förändring av eget kapital, sidan 31.

För moderbolaget – se rapport över förändring av eget kapital, sidan 38.

NOT 22	Obeskattade reserver, Mkr	Moderbolaget	2013	2012
	Akkumulerade överavskrivningar			
	Ingående balans 1 januari		0,6	0,8
	Årets avskrivningar utöver plan		-0,3	-0,2
	Utgående balans 31 december		0,3	0,6
	Säkerhetsreserv		19 843,9	18 794,8
	TOTAL		19 844,2	18 795,4

61

NOT 23	Ej intjänade premier, Mkr	2013			2012		
	Koncernen och moderbolaget	Brutto	Återförsäkrarens andel	Netto	Brutto	Återförsäkrarens andel	Netto
	Ingående balans	348,9	–	348,9	459,7	–	459,7
	Justering pga ändrad beräkningsmetod för avtalslängd	–	–	–	-141,0	–	-141,0
	Nytecknade/förlängda avtal under året	359,9	-16,2	343,7	363,5	–	363,5
	Intjänade premier under perioden	-361,2	–	-361,2	-339,9	–	-339,9
	Övrigt	12,2	–	12,2	-6,8	–	-6,8
	Premieökning med anledning av skuldökning	86,5	–	86,5	13,4	–	13,4
	TOTAL	446,3	-16,2	430,1	348,9	–	348,9

NOT 24	Avsättning för oreglerade skador, Mkr	Koncernen och moderbolaget	2013	2012
			Brutto/Netto	Brutto/Netto
	Ingående balans rapporterade skador		47,3	125,3
	Kostnad för skador som inträffat under innevarande år		12,6	17,8
	Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år		-17,7	-95,8
	Utgående balans rapporterade skador		42,2	47,3

NOT 25	Återbäring, Mkr	Koncernen och moderbolaget	2013	2012
	Ingående balans		–	–
	Under perioden reglerad återbäring		–	–
	Årets avsättning för ej förfallen återbäring		–	–
	Utgående balans		–	–

NOT 26	Utjämningsavsättning, Mkr	Moderbolaget	2013	2012
	Ingående balans		377,9	337,1
	Årets avsättning/Upplösning		43,1	40,8
	Utgående balans		421,0	377,9

NOT 27

Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Förmånsbestämda pensioner	4,6	6,3	7,2	9,2
Avgiftsbestämda pensioner	12,3	11,6	11,9	11,1
TOTAL	16,9	17,9	19,1	20,3
Förändring i nettoskuld				
Nettoskuld vid årets början avseende pensions-åtaganden	17,9	20,0	20,3	20,7
Beräkning enligt IAS 19	0,2	-1,4	–	–
Kostnad, förändring i pensionsavsättning under året	1,9	2,3	1,9	2,6
Pensionsutbetalningar	-3,1	-3,0	-3,1	-3,0
Nettoskuld vid årets slut	16,9	17,9	19,1	20,3

Se även not 35 Pension IAS 19 i koncernen.

NOT 28

Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden, Mkr					Koncernen
Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument					
Finansiella tillgångar 2013	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar	Icke finansiella tillgångar	Totalt	
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål			
Finansiella tillgångar					
Aktier, andelar	8 752,5	–	–	–	8 752,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 122,8	–	–	–	13 122,8
Utlåning till kreditinstitut	0,6	–	–	–	0,6
Derivat, valuta	–	26,2	–	–	26,2
Övriga finansiella placeringstillgångar	43,6	–	–	–	43,6
Upplupna räntetäkter	191,5	–	–	–	191,5
Likvida medel	–	–	385,6	–	385,6
Övriga fordringar	–	–	136,9	–	136,9
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	–	–	16,3	–	16,3
Övriga tillgångar	3 114,3	–	–	–	3 114,3
Summa Finansiella tillgångar	25 225,3	26,2	538,8	–	25 790,3
Icke-finansiella tillgångar	–	–	–	566,3	566,3
Summa tillgångar	25 225,3	26,2	538,8	566,3	26 356,6

Finansiella skulder 2013	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Totalt
	Skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	
Finansiella skulder			
Skulder till kundföretag	3 215,6	–	3 215,6
Andra skulder	–	235,4	235,4
Upplupna kostnader	–	18,9	18,9
Summa Finansiella skulder	3 215,6	254,3	3 469,9
Icke-finansiella skulder	–	5 421,7	5 421,7
Summa skulder	3 215,6	5 676,0	8 891,6

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Finansiella tillgångar 2013	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		Lånefordringar	Icke finansiella tillgångar	Totalt
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål			
Finansiella tillgångar					
Aktier, andelar	8 752,5	–	–	–	8 752,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 122,8	–	–	–	13 122,8
Utlåning till kreditinstitut	0,6	–	–	–	0,6
Derivat, valuta	–	26,2	–	–	26,2
Övriga finansiella placeringstillgångar	110,5	–	–	–	110,5
Upplupna ränteintäkter	191,5	–	–	–	191,5
Kassa och bank	–	–	350,4	–	350,4
Övriga fordringar	–	–	134,5	–	134,5
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	–	–	12,0	–	12,0
Övriga tillgångar	3 114,3	–	–	–	3 114,3
Summa Finansiella tillgångar	25 292,2	26,2	496,9	–	25 815,3
Icke-finansiella tillgångar	–	–	–	533,9	533,9
Summa tillgångar	25 292,2	26,2	496,9	533,9	26 349,2

Finansiella skulder 2013	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet		Övriga skulder	Totalt
	Skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål		
Finansiella skulder				
Skulder till kundföretag	3 215,6	–	–	3 215,6
Andra skulder	–	–	233,4	233,4
Upplupna kostnader	–	–	16,4	16,4
Summa Finansiella skulder	3 215,6	–	249,8	3 465,4
Icke-finansiella skulder	–	–	1 385,0	1 385,0
Summa skulder	3 215,6	–	1 634,8	4 850,4

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Finansiella tillgångar 2012	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		Lånefordringar	Icke finansiella tillgångar	Totalt
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål			
Finansiella tillgångar					
Aktier, andelar	7 374,2	–	–	–	7 374,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 901,8	–	–	–	12 901,8
Utlåning till kreditinstitut	100,0	–	–	–	100,0
Derivat, valuta	–	16,9	–	–	16,9
Övriga finansiella placeringstillgångar	7,6	–	–	–	7,6
Upplupna ränteintäkter	110,1	–	–	–	110,1
Likvida medel	–	–	99,1	–	99,1
Övriga fordringar	–	–	164,8	–	164,8
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	–	–	13,3	–	13,3
Övriga tillgångar	2 917,5	–	–	–	2 917,5
Summa Finansiella tillgångar	23 411,2	16,9	277,2	–	23 705,3
Icke-finansiella tillgångar	–	–	–	450,0	450,0
Summa tillgångar	23 411,2	16,9	277,2	450,0	24 155,3

Finansiella skulder 2012	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet		Övriga skulder	Totalt
	Skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål		
Finansiella skulder				
Skulder till kundföretag	2 976,3	–	–	2 976,3
Andra skulder	–	–	232,4	232,4
Upplupna kostnader	–	–	9,4	9,4
Summa Finansiella skulder	2 976,3	–	241,8	3 218,1
Icke-finansiella skulder	–	–	4 908,7	4 908,7
Summa skulder	2 976,3	–	5 150,5	8 126,8

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Finansiella tillgångar 2012	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		Lånefordringar	Icke finansiella tillgångar	Totalt
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål			
Finansiella tillgångar					
Aktier, andelar	7 374,2	–	–	–	7 374,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 901,8	–	–	–	12 901,8
Utlåning till kreditinstitut	100,0	–	–	–	100,0
Derivat, valuta	–	16,9	–	–	16,9
Övriga finansiella placeringstillgångar	54,9	–	–	–	54,9
Upplupna ränteintäkter	110,1	–	–	–	110,1
Kassa och bank	–	–	76,5	–	76,5
Övriga fordringar	–	–	163,5	–	163,5
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	–	–	10,4	–	10,4
Övriga tillgångar	2 917,5	–	–	–	2 917,5
Summa Finansiella tillgångar	23 458,5	16,9	250,4	–	23 725,8
Icke-finansiella tillgångar	–	–	–	423,9	423,9
Summa tillgångar	23 458,5	16,9	250,4	423,9	24 149,7

Finansiella skulder 2012	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet		Övriga skulder	Totalt
	Skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål		
Finansiella skulder				
Skulder till kundföretag	2 976,3	–	–	2 976,3
Andra skulder	–	–	228,5	228,5
Upplupna kostnader	–	–	9,4	9,4
Summa Finansiella skulder	2 976,3	–	237,9	3 214,2
Icke-finansiella skulder	–	–	1 069,9	1 069,9
Summa skulder	2 976,3	–	1 307,8	4 284,1

Upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde, Mkr				
Koncernen och moderbolaget				
Kategori/Nivå 2013	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	6 535,8	1 714,5	502,2	8 752,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 122,8	–	–	13 122,8
Utlåning till kreditinstitut	0,6	–	–	0,6
Derivat, valuta	26,2	–	–	26,2
Övriga finansiella placeringstillgångar	43,6	–	–	43,6
Upplupna räntetäkter	191,5	–	–	191,5
Summa Finansiella tillgångar	19 920,5	1 714,5	502,2	22 137,2
Finansiella skulder				
Skulder	–	–	–	–
Summa Finansiella skulder	–	–	–	–

Upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde, Mkr				
Koncernen och moderbolaget				
Kategori/Nivå 2012	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	6 229,1	888,0	257,1	7 374,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 901,8	–	–	12 901,8
Utlåning till kreditinstitut	100,0	–	–	100,0
Derivat, valuta	16,9	–	–	16,9
Övriga finansiella placeringstillgångar	7,6	–	–	7,6
Upplupna räntetäkter	110,1	–	–	110,1
Summa Finansiella tillgångar	19 365,5	888,0	257,1	20 510,6
Finansiella skulder				
Skulder	–	–	–	–
Summa Finansiella skulder	–	–	–	–

Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: Enligt noterade priser på en aktiv marknad för samma instrument. De verkliga värdena fastställs direkt, i sin helhet.

Nivå 2: Utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Under året har ett antal hedgefonder tillkommit. De fonder som har månatlig handel har placerats i nivå 2.

Nivå 3: Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. De tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad består i sin helhet av vinstandelslån i fastighetsfond.

Sveafastigheters tre fonders värde per den 31 december 2013 är baserat på av Sveafastigheter framtagna preliminära substansvärden för fastigheterna vid årsskiftet. Övriga värden i fonden är värderade enligt kvartalsbalansräkning per den 30 september 2013. Under året har tillgångarnas värde förändrats enligt följande: Fond I: -6,5 Mkr, Fond II: +7,8 Mkr, Fond III: +6,9 Mkr. För Fond I, som är i en avslutningsfas, sker en nedvärdering då marknaden ej motsvarar tidigare förväntningar på kvarvarande fastigheter. Fond II och III har justerats enligt antagen värdestegring baserat på likartade objekts utveckling under året.

Övriga fastighetsfonder värderas till anskaffningsvärde med avdrag för under året erlagda förvaltningskostnader. Marknaden för fastighetsbestånd av likartad kvalitet och geografisk belägenhet har under året utvecklats positivt. De transaktioner PRI Pensionsgaranti deltagit i under året stödjer bedömningen att fastigheterna vid en extern värdering sannolikt har ökat i värde.

Under 2013 har tre nya vinstandelslån tillkommit, NIAM Core Plus, Aberdeen Bostad och Leimdörfer Real Estate Capital.

Resultateffekten för vinstandelslånen uppgick till 10,9 Mkr (-0,1). Inga överföringar till eller från nivå 3 har skett. Ingen överföring har heller skett mellan nivå 1 och nivå 2.

>>NOT 29	Specifikation förändring av placeringstillgångar nivå 3	Aktier och andelar	Totalt
	Öppningsbalans 2012-01-01	182,9	182,9
	Totalt redovisade vinster och förluster:		
	redovisat i årets resultat	-0,5	-0,5
	redovisat direkt i eget kapital	–	–
	Anskaffningsvärde förvärv	77,5	77,5
	Försäljningslikvid försäljning	-2,8	-2,8
	Förflyttning ut från nivå 3	–	–
	Förflyttning in till nivå 3	–	–
	Utgående balans 2012-12-31	257,1	257,1
	Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2012-12-31	-0,5	-0,5
	Öppningsbalans 2013-01-01	257,1	257,1
	Totalt redovisade vinster och förluster:		
	redovisat i årets resultat	7,1	7,1
	redovisat direkt i eget kapital	–	–
	Anskaffningsvärde förvärv	246,6	246,6
	Försäljningslikvid försäljning	-8,6	-8,6
	Förflyttning ut från nivå 3	–	–
	Förflyttning in till nivå 3	–	–
	Utgående balans 2013-12-31	502,2	502,2
	Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2013-12-31	7,1	7,1

NOT 30	Kvittning av finansiella tillgångar och skulder, Mkr	Koncernen och moderbolaget	2013	2012
	Bruttobelopp			
	Finansiella tillgångar		11 693,6	–
	Finansiella skulder		-11 693,0	–
	Belopp som kvittas		11 693,0	–
	Nettobelopp som redovisas i balansräkningen		0,6	–

De finansiella tillgångar och skulder som kvittas avser köp- och återköpsavtal samt omvända köp- och återköpsavtal. Kvittningsrätten baseras på att de har samma löptid och är mot samma motpart.

NOT 31

Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder, Mkr			Koncernen
Tillgångar 2013	Högst 1 år	Längre än 1 år	Total
Immateriella tillgångar	13,1	76,5	89,6
Placeringstillgångar	21 443,5	502,2	21 945,7
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	16,2	–	16,2
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	447,8	–	447,8
Fordringar på kundföretag	13,7	–	13,7
Övriga fordringar	131,4	–	131,4
	592,9	–	592,9
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	1,9	2,6	4,5
Likvida medel	385,6	–	385,6
Övriga tillgångar	3 114,3	–	3 114,3
	3 501,8	2,6	3 504,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	207,8	–	207,8
Summa Tillgångar	25 775,3	581,3	26 356,6
Avsättningar och skulder 2013	Högst 1 år	Längre än 1 år	Total
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier	446,3	–	446,3
Avsättning för oreglerade skador	12,9	29,3	42,2
	459,2	29,3	488,5
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	4,5	12,4	16,9
Avsättning för uppskjuten skatt	–	4 888,5	4 888,5
Övriga avsättningar	2,5	–	2,5
	7,0	4 900,9	4 907,9
Skulder			
Skulder avseende återförsäkring	16,2	–	16,2
Skulder till kundföretag	3 215,6	–	3 215,6
Övriga skulder	239,1	–	239,1
	3 470,9	–	3 470,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24,3	–	24,3
Summa Avsättningar och skulder	3 961,4	4 930,2	8 891,6

>>NOT 31

Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder, Mkr			Moderbolaget
Tillgångar 2013	Högst 1 år	Längre än 1 år	Total
Immateriella tillgångar	9,5	50,2	59,7
Placeringstillgångar	21 443,5	569,1	22 012,6
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	16,2	–	16,2
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	447,8	–	447,8
Fordringar hos koncernföretag	0,9	–	0,9
Fordringar på kundföretag	13,7	–	13,7
Övriga fordringar	126,2	–	126,2
	588,6	–	588,6
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	1,7	2,2	3,9
Kassa och bank	350,4	–	350,4
Övriga tillgångar	3 114,3	–	3 114,3
	3 466,4	2,2	3 468,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	203,5	–	203,5
Summa Tillgångar	25 727,7	621,5	26 349,2
Avsättningar och skulder 2013	Högst 1 år	Längre än 1 år	Total
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier	446,3	–	446,3
Avsättning för oreglerade skador	12,9	29,3	42,2
Utjämningsavsättning	421,0	–	421,0
	880,2	29,3	909,5
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	3,9	15,2	19,1
Avsättning för uppskjuten skatt	–	429,7	429,7
Övriga avsättningar	3,2	–	3,2
	7,1	444,9	452,0
Skulder			
Skulder avseende återförsäkring	16,2	–	16,2
Skulder till kundföretag	3 215,6	–	3 215,6
Övriga skulder	236,1	–	236,1
	3 467,9	–	3 467,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21,0	–	21,0
Summa Avsättningar och skulder	4 376,2	474,2	4 850,4

>>NOT 31	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder, Mkr			Koncernen
	Tillgångar 2012	Högst 1 år	Längre än 1 år	Total
	Immateriella tillgångar	11,4	76,0	87,4
	Placeringstillgångar	20 096,1	304,4	20 400,5
	Fordringar			
	Fordringar avseende direkt försäkring	350,4	–	350,4
	Fordringar på kundföretag	11,3	–	11,3
	Övriga fordringar	160,8	–	160,8
		522,5	–	522,5
	Andra tillgångar			
	Materiella tillgångar	1,7	3,2	4,9
	Likvida medel	99,1	–	99,1
	Övriga tillgångar	2 917,5	–	2 917,5
		3 018,3	3,2	3 021,5
	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	123,4	–	123,4
	Summa Tillgångar	23 771,7	383,6	24 155,3
	Avsättningar och skulder 2012	Högst 1 år	Längre än 1 år	Total
	Försäkringstekniska avsättningar			
	Ej intjänade premier	348,9	–	348,9
	Avsättning för oreglerade skador	47,3	–	47,3
		396,2	–	396,2
	Avsättningar för andra risker och kostnader			
	Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	3,0	14,9	17,9
	Avsättning för uppskjuten skatt	–	4 486,0	4 486,0
	Övriga avsättningar	5,0	–	5,0
		8,0	4 500,9	4 508,9
	Skulder			
	Skulder till kundföretag	2 976,3	–	2 976,3
	Övriga skulder	228,0	–	228,0
		3 204,3	–	3 204,3
	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17,4	–	17,4
	Summa Avsättningar och skulder	3 625,9	4 500,9	8 126,8

>>NOT 31

Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder, Mkr			Moderbolaget
Tillgångar 2012	Högst 1 år	Längre än 1 år	Total
Immateriella tillgångar	10,5	53,1	63,6
Placeringstillgångar	20 143,4	304,4	20 447,8
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	350,4	–	350,4
Fordringar hos koncernföretag	1,0	–	1,0
Fordringar på kundföretag	11,3	–	11,3
Övriga fordringar	157,0	–	157,0
	519,7	–	519,7
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	1,5	2,6	4,1
Kassa och bank	76,5	–	76,5
Övriga tillgångar	2 917,5	–	2 917,5
	2 995,5	2,6	2 998,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	120,5	–	120,5
Summa Tillgångar	23 789,6	360,1	24 149,7

Avsättningar och skulder 2012	Högst 1 år	Längre än 1 år	Total
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier	348,9	–	348,9
Avsättning för oreglerade skador	47,3	–	47,3
Utjämningsavsättning	377,9	–	377,9
	774,1	–	774,1
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	3,0	17,3	20,3
Avsättning för uppskjuten skatt	–	267,9	267,9
Övriga avsättningar	5,7	–	5,7
	8,7	285,2	293,9
Skulder			
Skulder till kundföretag	2 976,3	–	2 976,3
Övriga skulder	225,4	–	225,4
	3 201,7	–	3 201,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14,4	–	14,4
Summa Avsättningar och skulder	3 998,9	285,2	4 284,1

Medeltal anställda samt löner och andra ersättningar			Koncernen
2013	Kvinnor	Män	Totalt
Medeltal anställda	40	34	74
Könsfördelningen i företagsledningen			
Styrelse	8	12	20
Vd och ledande befattningshavare*	4	4	8

Medeltal anställda samt löner och andra ersättningar			Moderbolaget
2013	Kvinnor	Män	Totalt
Medeltal anställda	30	29	59
Könsfördelningen i företagsledningen			
Styrelse	5	6	11
Vd och ledande befattningshavare*	3	3	6

* Antalet ledande befattningshavare uppgår i koncernen till sju och i moderbolaget till fem

Ersättningar och övriga förmåner under året (Tkr)						Koncernen
2013	Lön/ Arvode	Rörlig ersättning	Sociala kostnader	Varav pensions- kostnader	Pensions- kostnader rörlig del	Total
Styrelsens ordförande*	335*	–	105	–	–	440
Övriga ledamöter*	1 785*	–	459	–	–	2 244
Vd	3 922**	–	2 910	1 387	–	6 832
Ledande befattningshavare	7 415	–	5 906	2 945	–	13 321
Övriga anställda	49 556	–	29 107	10 179	–	78 663
	63 013	–	38 487	14 511	–	101 500

Ersättningar och övriga förmåner under året (Tkr)					Moderbolaget
2013	Lön/ Arvode	Sociala kostnader	Varav pensions- kostnader	Pensions- kostnader rörlig del	Total
Styrelsens ordförande*	335*	105	–	–	440
Övriga ledamöter*	1 785*	459	–	–	2 244
Vd	2 885	2 318	1 173	–	5 203
Ledande befattningshavare	7 415	5 906	2 945	–	13 321
Övriga anställda	42 369	25 109	8 709	–	67 478
	54 789	33 897	12 827	–	88 686

* Tore Bertilsson 335 Tkr, Karin Eliasson 167,5 Tkr, Kristina Åkerstrand 167,5 Tkr, Per Hedelin 210 Tkr, Kajsa Lindståhl 220,1 Tkr, Lennart Ribohn 115 Tkr, Stefan Johnsson 105 Tkr samt Vidar Mohammar, Gunilla Dahmm, Thomas Eriksson, Susanne Forssman och Hans Gidhagen vardera 160 Tkr.

** Avser både vd i PRI Pensionsgaranti och PRI Stiftelsetjänst AB.

>>NOT 32

Medeltal anställda samt löner och andra ersättningar			Koncernen
2012	Kvinnor	Män	Totalt
Medeltal anställda	41	38	79
Könsfördelningen i företagsledningen			
Styrelse	7	9	16
Vd och ledande befattningshavare*	3	5	8

Medeltal anställda samt löner och andra ersättningar			Moderbolaget
2012	Kvinnor	Män	Totalt
Medeltal anställda	33	33	66
Könsfördelningen i företagsledningen			
Styrelse	5	6	11
Vd och ledande befattningshavare*	2	4	6

73

* Antalet ledande befattningshavare uppgår i koncernen till sju och i moderbolaget till fem.

Ersättningar och övriga förmåner under året (Tkr)						Koncernen
2012	Lön/ Arvode	Rörlig ersättning	Sociala kostnader	Varav pensions- kostnader	Pensions- kostnader rörlig del	Total
Styrelsens ordförande*	325*	–	102	–	–	427
Övriga ledamöter*	1 735*	–	454	–	–	2 189
Vd	3 586**	–	2 502	1 107	–	6 088
Ledande befattningshavare	7 335	–	4 898	1 903	176	12 233
Övriga anställda	48 161	–	30 329	12 464	2 603	78 490
	61 142	–	38 285	15 474	2 779	99 427

Ersättningar och övriga förmåner under året (Tkr)					Moderbolaget
2012	Lön/ Arvode	Sociala kostnader	Varav pensions- kostnader	Pensions- kostnader rörlig del	Total
Styrelsens ordförande*	325*	102	–	–	427
Övriga ledamöter*	1 735*	454	–	–	2 189
Vd	2 543	1 882	872	–	4 425
Ledande befattningshavare	7 335	4 898	1 903	176	12 233
Övriga anställda	41 927	26 730	11 139	2 164	68 657
	53 865	34 066	13 914	2 340	87 931

* Tore Bertilsson 325 Tkr, Karin Eliasson 162,5 Tkr, Kristina Åkerstrand 162,5 Tkr, Per Hedelin 205 Tkr, Kajsa Lindståhl 205 Tkr, Lennart Ribohn 225 Tkr samt Vidar Mohammad, Gunilla Dahmm, Thomas Eriksson, Susanne Forssman och Hans Gidhagen vardera 155 Tkr.

** Avser både vd i PRI Pensionsgaranti och PRI Stiftelsestjänst AB.

Sociala kostnader inkluderar sociala avgifter, pensioner och särskild löneskatt.

Pensionskostnaderna är angivna exklusive särskild löneskatt.

PRINCIPER

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämman beslut. Arvode utgår till ledamöter i revisionsutskott och ersättningskommitté i enlighet med bolagsstämman beslut. Ersättning till vd för 2013 har beslutats av styrelsen efter förslag från ersättningsutskottet.

Vd Jan Ahlström uppbar under 2013 en fast lön inklusive förmåner om 2 885 Tkr. Rörlig ersättning tillämpas inte. Pension utgår enligt FTP 1, avsättningarna räknas varje år upp med ett procenttal som motsvarar totalavkastningen i kapitalförvaltningen dock lägst 0 % och högst 12 %. Vid uppsägning från bolagets sida gäller en uppsägningstid på 12 månader, något avgångsvederlag därutöver utgår inte. Vid uppsägning från vd:s sida gäller en uppsägningstid på 6 månader.

>>NOT 32 Beslutsprocessen för ersättningar till bolagets ledande befattningshavare är fastställd i policydokumentet "Riktlinjer för ersättningar till anställda i PRI Pensionsgaranti". Förslag till ändrade förmåner föredras i bolagets ersättningskommitté och beslutas därefter av styrelsen.

Även övriga anställda omfattas av ovannämnda policydokument "Riktlinjer för ersättningar till anställda i PRI Pensionsgaranti". Policyn är fastställd av styrelsen. På PRI Pensionsgarantis hemsida, www.pripensionsgaranti.se, presenteras företagets ersättningsmodell.

Samtliga anställda har pensionsförmåner enligt kollektivavtal FAO-FTF/JUSEK – pensionsplan FTP. Pensionsavtalet innehåller både en premiebestämd och en förmånsbestämd pensionsplan. Vilken plan varje enskild individ omfattas av beror i huvudsak på individens ålder.

Medarbetare födda 1955 eller tidigare, som var anställda den 1 juni 2006 kan gå i pension vid 62 års ålder, för övriga anställda gäller pensionsålder 65 år.

Det föreligger även pensionsutfästelser dels till tidigare anställda, dels till anställda som valt att göra löneavstående. Ett par medarbetare har tidigare haft avtal om att sätta av rörlig del av lön till pension. Dessa pensionsutfästelser har skett genom köp av kapitalförsäkring. Kapitalförsäkringen är pantsatt som säkerhet för pensionsutfästelsen.

Det föreligger inga lån till ledande befattningshavare.

Uppskjutna ersättningar, Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Ingående avsättning	5 476	2 713	5 037	2 713
Årets avsättning/uppräknig	404	2 779	355	2 340
Justering	-267	–	-238	–
Utbetalt under året	-66	-16	-66	-16
Övrigt	–	–	–	–
Utgående avsättning	5 547	5 476	5 088	5 037

NOT 33

Panter och därmed jämförliga säkerheter och ansvarsförbindelser, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Ställda säkerheter				
Ställda panter, Obligationer för terminskontrakt	–	–	–	–
För försäkringstagarnas förmånsrätt registerförda tillgångar, obligationer	12 366,8	12 431,9	12 366,8	12 431,9
Varav erforderlig pantsättning	488,5	396,2	909,5	774,1
Ansvarsförbindelser				
Förtida uttag vid 62 års ålder enligt pensionsplan	10,2	8,5	10,2	8,5
Klientmedel	111,4	73,9	–	–
Åtaganden				
Åtagande att investera i fastighetsfond	497,1	193,6	497,1	193,6

NOT 34

Närstående, Mkr	Koncernen och moderbolaget			
Såsom närstående definieras:				
• Styrelseledamöter och företagets ledningsgrupp				
• Dotterbolaget PRI Pensionstjänst AB				
• Dotterbolaget PRI Stiftelsestjänst AB				
* Dotterbolaget Bankpension Sverige AB				
Sammanställning över närståendetransaktioner	Koncernen		Moderbolaget	
	2013	2012	2013	2012
Försäljning till närstående				
PRI Stiftelsestjänst AB	–	–	0,7	1,8
Bankpension Sverige AB	–	–	0,5	–
Köp av närstående				
PRI Stiftelsestjänst AB	–	–	0,1	–
Fordringar på närstående				
PRI Stiftelsestjänst AB	–	–	0,7	1,0
Bankpension Sverige AB	–	–	0,2	–

Inga transaktioner har skett med andra närstående.

Priset på de tjänster som tillhandahålls av moderbolaget till PRI Stiftelsestjänst bestäms enligt självkostnadsprincip i enlighet med uppdragsavtal. Utgångspunkten är att varje bolag ska bära de kostnader som är direkt hänförliga till bolaget. Den största delen av driftskostnaderna utgörs av personalrelaterade kostnader. Fördelningen av driftskostnader baseras huvudsakligen på personalens arbetsinsats.

PRI Pensionsgaranti ansvarar för en aktuariell avstämning av den svenska skuld som Bankpension beräknar åt Nordea, SEB och Danske Bank. PRI Pensionsgaranti värderar även dessa bolags utfästelser enligt den internationella redovisningsstandarden IAS 19. PRI Pensionsgaranti levererar också en rad olika aktuariella tjänster som till exempel prognoser, känslighets- och kassaflödesanalyser.

75

NOT 35

Pension IAS 19, Mkr	Koncernen	2013	2012
Förändring av nuvärdet av förpliktelsen per den 1 januari			
Förpliktelse för förmånsbestämda planer per den 1 januari		6,3	7,7
Utbetalda ersättningar		-1,9	-1,7
Räntekostnad		0,1	0,2
Aktuariella vinster och förluster		0,1	0,1
Övrigt		–	–
Förpliktelse för förmånsbestämda planer per den 31 december		4,6	6,3
Kostnad redovisad i årets resultat			
Räntekostnad på förpliktelsen		0,1	0,2
Nettokostnad i årets resultat		0,1	0,2
Kostnad redovisad i övrigt totalresultat			
Aktuariella vinster (-) / förluster (+)		0,1	0,1
Effekten av byte av redovisningsmetod		–	–
Netto redovisat i övrigt totalresultat		0,1	0,1
Aktuariella vinster/förluster redovisade i övrigt totalresultat			
Akkumulerat per den 1 januari		0,2	0,1
Redovisat under perioden		0,1	0,1
Akkumulerat per den 31 december		0,3	0,2
Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser			
Diskonteringsränta		2,6 %	3,0 %
Framtida ökning av pensioner		2,0 %	2,0 %

>>NOT 35

Bestånd			
2013	Kvinnor	Män	Totalt
Fribrevshavare	–	–	–
Pensionärer	1	3	4
TOTALT	1	3	4

Bestånd			
2012	Kvinnor	Män	Totalt
Fribrevshavare	–	1	1
Pensionärer	2	3	5
TOTALT	2	4	6

Känslighetsanalys, Mkr	Ökning	Minskning
Diskonteringsränta (1 % förändring)	-0,1	0,1
Inflation (1 % förändring)	0,1	-0,1
Förväntad dödlighet (1 % förändring)	0,0	0,0

NOT 36

Rörelseförvärv, Mkr	
Den 30 augusti 2013 förvärvades 100 % av aktierna i Bankpension Sverige AB av SEB, Danske Bank och Nordea. Syftet med förvärvet är att öka stordriften och bredda utbudet, samtidigt som bankerna erbjuds en långsiktig lösning av sina pensionsåtaganden. Köpeskillingen, som uppgår till 17,8 Mkr, avser kontant betalning. Den förvärvade rörelsens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:	
Immateriella anläggningstillgångar	7,1
Anläggningstillgångar	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	0,5
Omsättningstillgångar	0,8
Kortfristiga placeringar	5,2
Likvida medel	8,5
Uppskjuten skatteskuld	-0,6
Kortfristiga skulder	-3,8
Netto identifierbara tillgångar och skulder	17,8
Erlagd köpeskillning	17,8

Förvärvsrelaterade utgifter	
Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 1,9 Mkr och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence. Dessa utgifter har redovisats som övriga rörelsekostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat. Under året har det förvärvade bolaget bidragit med följande:	
Från förvärvsdatum	
Nettoomsättning	7,0
Nettoresultat	1,0
Om förvärvet hade inträffat den 1 januari	
Nettoomsättning	21,4
Nettoresultat	2,4

Stockholm den 24 mars 2014



Tore Bertilsson
Ordförande



Gunilla Dahmm



Karin Eliasson

77



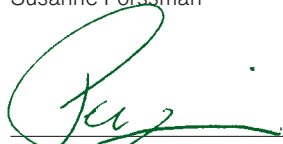
Thomas Eriksson



Susanne Forssman



Hans Gidhagen



Per Hedelin



Stefan Johnsson



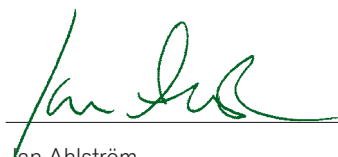
Kajsa Lindstahl



Vidar Mohammar



Kristina Åkerstrand



Jan Ahlström
Verkställande direktör

Revisionsberättelse har avgivits den 24 mars 2014



Gunilla Wernelind
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt, org. nr 502014-6279

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror

på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt försäkringsrörelselagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller

förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

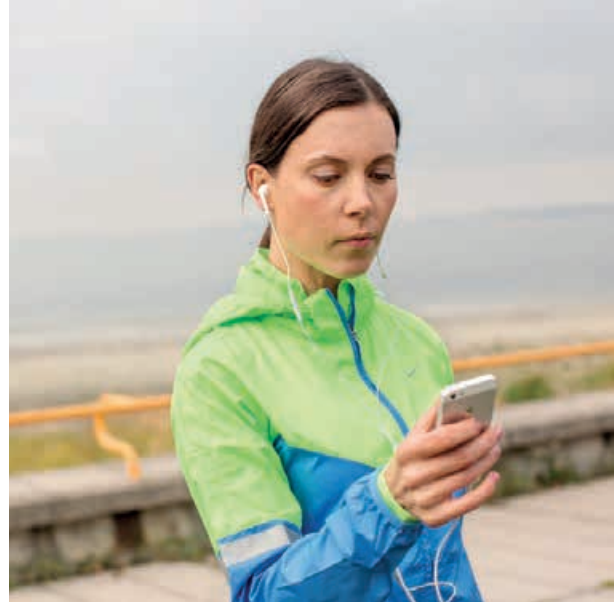
Uttalanden

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 24 mars 2014



Gunilla Wernelind
Auktoriserad revisor



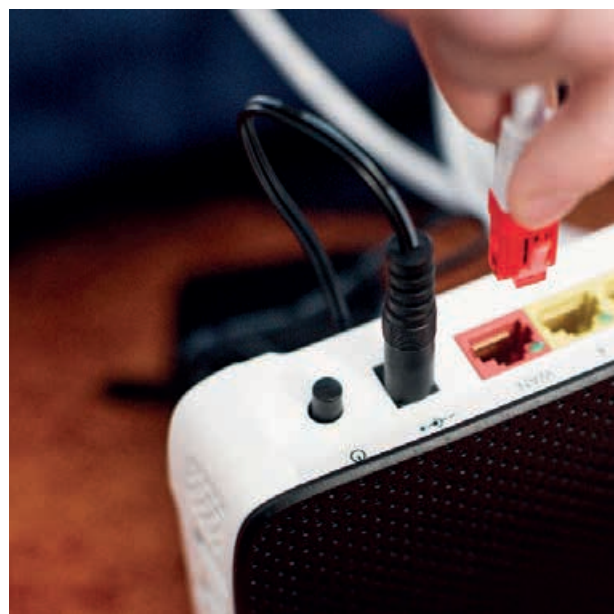
80

TeliaSonera hjälper miljontals människor och företag, från Norge till Nepal, att kommunicera på ett enkelt, effektivt och miljövänligt sätt genom att tillhandahålla nätanslutning och telekommunikationstjänster. I Sverige hanterar företaget sina medarbetares tjänstepension ITP 2 i egen regi och kreditförsäkrar pensionsutfästelserna hos PRI Pensionsgaranti. Samarbetet inleddes när Televerket bolagiserades 1993. Då skapades också den särskilda tjänstepensionsplanen ITP-Tele.

Pensionsplanen omfattar 5 000 utfästelser och häromåret gjorde TeliaSonera en ny upphandling av pensionsadministrationen kring ITP-Tele.

– Vi ville förbättra kostnadseffektiviteten och gjorde därför en upphandling, säger Kenneth Lantz, pension director inom TeliaSonera. Valet föll på PRI Pensionsgaranti som vi länge samarbetat med via kreditförsäkring och ITP 2. De har mycket bakgrundsinformation om oss och bred kunskap om ITP-systemet, vilket hade betydelse när vi valde leverantör.

Sedan januari 2013 är det PRI Pensionsgaranti som administrerar de kompletterande förmånerna i ITP-Tele och som för första gången hanterar ett större uppdrag där även sjukpension ingår. Administrationen omfattar exempelvis pensionsförmedling, registerhållning, förmånsberäkningar och levnadskontroll.





"Det är fördelar med att samarbeta med en organisation som tar ett helhetsgrepp."



– Det är fördelar med att samarbeta med en organisation som tar ett helhetsgrepp, konstaterar Kenneth Lantz. Medarbetarna är kunniga, tillgängliga och jobbar nära varandra. Dessutom är det enkelt för oss att hämta information om ITP-Tele via webbtjänsten.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningsrapport för 2013

82

PRI Pensionsgaranti är ett ömsesidigt sakförsäkringsföretag som ägs av de arbetsgivare som tecknat kreditförsäkringsavtal med bolaget.

Bolagsstyrning i Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt, utgår från svensk lagstiftning, främst Försäkringsrörelselagen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, Svensk Kod för bolagsstyrning (koden) samt interna riktlinjer.

PRI Pensionsgaranti tillämpar koden även om någon formell skyldighet att göra detta inte föreligger.

Sådana regler i koden som eventuellt avviker från bestämmelser i försäkringslagstiftningen eller inte är anpassade till det faktum att bolaget är ett ömsesidigt försäkringsbolag tillämpas dock inte.

Denna bolagsstyrningsrapport utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna och är inte granskad av bolagets revisorer.

Mål för verksamheten

Det övergripande målet för bolagets verksamhet är att kreditförsäkra, administrera och utveckla pensionslösningar och därmed göra det möjligt för företagen att själva disponera över sitt pensionskapital samtidigt som de anställdas pensioner är tryggade.

Delägare

Delägare i bolaget är arbetsgivare som meddelats direkt försäkring. Bolaget har cirka 1 450 delägare. Varje delägars ansvarighet är enligt bolagsordningen begränsad till två procent av respektive företags pensionsskuld.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ och utgörs av en fullmäktigeförsamling bestående av tjugo ledamöter med personliga suppleanter.

Tio av ledamöterna jämte suppleanter utses av Svenskt Näringsliv inom kretsen av delägare i bolaget. Återstående tio ledamöter jämte suppleanter utses av delägare, som blivit uttagna genom av styrelsen verkställd utlottning. Mandatperioden är fyra år.

På bolagsstämman, som hölls den 31 maj 2013 i Näringslivets Hus, Storgatan 19 i Stockholm, närvarade femton röstberättigade fullmäktige och 10 övriga fullmäktige inklusive suppleanter.

Valberedning

Bolagsstämman 2013 omvalde Eddie Dahlberg, Charlotte Z. Lindstedt och Peter Sandhed till ledamöter i valbe-

redningen. Svenskt Näringsliv hade till ledamot utsett Christer Ågren.

Valberedningens uppgift är att till bolagsstämman lämna förslag på ordförande och övriga ledamöter i styrelsen. Valberedningen ska som underlag för sina förslag fastställa vilka kompetenser som styrelsen samlat bör representera för att möta de krav som ställs på bolaget, bedöma hur den aktuella styrelsen uppfyller kompetenskraven samt fastställa kravprofil på nya ledamöter. Valberedningen ska vidare lämna förslag till arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna. Valberedningen ska också lämna förslag till val och arvodering av revisor.

Styrelsen och utskott

Styrelsen består av elva ledamöter. Sex ledamöter väljs av bolagsstämman. Unionen och Ledarna utser vardera en ledamot. Därutöver utser styrelsen för Pensionsregistreringsinstitutet (PRI), ideell förening, tre ledamöter.

Styrelsens ordförande ska väljas av bolagsstämman inom kretsen av de stämموvalda ledamöterna. Om ordföranden lämnar sitt uppdrag under mandattiden ska styrelsen inom sig, men bland de stämموvalda ledamöterna, välja ordförande för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma hållits.

Styrelsen väljs för ett år i taget. På bolagsstämman 2013 omvaldes fem ledamöter och nyvaldes en ledamot, Stefan Johnsson, efter avgående Lennart Ribohn. Unionen och Ledarna utsåg vardera en ledamot och PRI ideell förening utsåg tre ledamöter.

För uppgift om styrelsens sammansättning – namn, ålder, huvudsaklig utbildning, arbetserfarenhet, andra uppdrag och oberoendestatus enligt koden – hänvisas till årsredovisningen för 2013. Av styrelsens ledamöter är sex män och fem kvinnor. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Vid sidan av arbetet i styrelsen bedrivs styrelsearbete i två utskott; **Risk- och revisionsutskottet** och **Ersättningsutskottet**. Uppdrag och övriga bestämmelser för dessa utskott finns reglerade i styrdokument. Utskotten protokollför sina möten och protokollen delges styrelsen.

Vid sitt konstituerande sammanträde utser styrelsen ledamöter i Risk- och revisionsutskottet samt Ersättningsutskottet.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning för styrelsearbetet samt en instruktion för vd. Vidare utvärderar styrelsen årligen vd:s arbete samt det egna arbetet inom styrelsen genom en systematisk och strukturerad process.

Under 2013 sammanträdde styrelsen åtta gånger varav ett möte har hållits per capsulam. Sammanträdena har ägt rum i bolagets lokaler och protokollförts. De har följt en godkänd dagordning och underliggande dokumentation har sänts till ledamöterna före varje styrelsemöte. Närvaro m.m. framgår av tabellen intill.

Styrelsens arbete under 2013 har följt det årsprogram som styrelsen fastställt.

På ordinarie styrelsemöten behandlas bl.a. rapport från bolagets vd, finansförvaltning, resultatutveckling, solvensstatus, kreditförsäkringsärenden, försäkringsfall samt rapportering från styrelsens

utskott och kontrollfunktioner. Styrelsen behandlar även löpande frågor med avseende på regelefterlevnad, riskhantering och riskkontroll samt fastställer för verksamheten väsentliga styrdokument. Årligen fastställs mål för verksamheten, budget och uttagsprocent för driftskostnader. Vidare fastställs årligen kreditförsäkringspremier samt eventuell återbäring. Placeringsstrategi för finansförvaltningen behandlas av styrelsen 2 gånger per år. Styrelsen har under 2013 även behandlat det kommande Solvens II regelverket och bolagets anpassningar inför full implementering. Även PRI Pensionsgarantis allt större försäkringsansvar har varit en viktig fråga för styrelsen att hantera under 2013.

Som ett led i PRI Pensionsgarantis affärsstrategi förvärvades Bankpension Sverige AB under hösten 2013. Bankpension administrerar bankernas tjänstepensionsavtal (BTP-avtalet).

Risk- och revisionsutskottet har intill bolagsstämman 2013 bestått av styrelseledamöterna Lennart Ribohn (ordförande), Per Hedelin och Kajsa Lindstahl. Från och med bolagsstämman 2013 har utskottet bestått av Kajsa Lindstahl (ordförande), Per Hedelin och Stefan Johnsson. Vd är adjungerad ledamot. Risk- och revisionsutskottet ansvarar för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Vidare stödjer utskottet styrelsen i arbetet med att säkerställa att PRI Pensionsgaranti uppfyller kraven i gällande lagstift-

Namn	Invald	Närvaro/antal styrelsemöten	Utskott
Tore Bertilsson, ordf.	2009	8/8	Ersättningsutskottet
Gunilla Dahmm	2009	8/8	
Karin Eliasson	2003	7/8	Ersättningsutskottet
Thomas Eriksson	2009	8/8	
Susanne Forssman	2008	8/8	
Hans Gidhagen	2007	8/8	
Per Hedelin	2004	7/8	Risk- och revisionsutskottet
Stefan Johnsson*	2013	3/8	Risk- och revisionsutskottet*
Kajsa Lindstahl	2007	6/8	Risk- och revisionsutskottet, ordf.*
Vidar Mohammad	2011	8/8	
Lennart Ribohn**	2000	4/8	Risk- och revisionsutskottet, ordf.**
Kristina Åkerstrand	2009	7/8	Ersättningsutskottet

* fr.o.m. bolagsstämman 2013-05-31

** intill bolagsstämman 2013-05-31

ning och Finansinspektionens regelverk om styrning och intern kontroll. Därvid har utskottet bl.a. ansvar för att löpande utvärdera och till styrelsen förmedla sin bild av bolagets riskexponering med utgångspunkt från de risker som rapporteras från verksamheten, från riskkontroll- och compliancefunktionerna samt från intern- och externrevisorerna.

Risk- och revisionsutskottet har under 2013 haft fyra sammanträden.

Ersättningsutskottet har bestått av styrelseordförande Tore Bertilsson (ordförande) och styrelseledamöterna Karin Eliasson och Kristina Åkerstrand. Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för vd, bolagsledningen och kontrollfunktionerna risk och compliance. Vidare ska utskottet följa och utvärdera tillämpningen av gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Verkställande direktören

Verkställande direktör är sedan den 1 januari 2010 Jan Ahlström (f 1956).

Jan Ahlström har inga väsentliga uppdrag utanför koncernen.

Jan Ahlström har inget väsentligt aktieinnehav eller delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelser med.

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2013

System för intern kontroll och riskhantering

Systemet för internkontroll förutsätter en god kontrollmiljö och omfattar delarna riskbedömning, kontrollaktiviteter, rapportering och uppföljning.

Inom PRI Pensionsgaranti ska samtliga anställda inom bolaget verka för god intern kontroll och en ändamålsenlig riskhantering. Till stöd för verksamheten, styrelsen och vd har bolaget en compliancefunktion som arbetar aktivt med att kontrollera att lagar, förordningar, interna regler samt god sed avseende den tillståndspliktiga verksamheten efterlevs inom bolaget. En bristande regelefterlevnad kan leda till ökade operativa risker, risker för juridiska sanktioner, tillsynssanktioner, ekonomiska förluster eller ryktesförluster. Syftet med en god regelefterlevnad är att minska och minimera de ovannämnda riskerna.

Bolagets Risk- och revisionsutskott har ansvar för beredning av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, fortlopande träffa bolagets revisorer för att informera sig om och utvärdera revisionsarbetet samt för att biträda valberedningen vid framtagandet av förslag till revisorer och arvodering av revisionsinsatsen. Utskottet behandlar risk- och redovisningsfrågor samt övervakar effektiviteten i internkontrollen, internrevisionen och riskhanteringssystemen avseende den finansiella rapporteringen.

För beredning, samordning, kontroll och uppföljning av de risker som förekommer i bolagets verksamhet har bolaget en riskkontrollfunktion. Funktionens uppgift är att ge styrelse och ledning en allsidig bild av bolagets risker samt föreslå de ändringar i styrdokument och processer som riskgranskningen ger anledning till.

Bolaget har upprättat ett ramverk för bolagsstyrning som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument så som interna riktlinjer, instruktioner, rapporter, protokoll och processbeskrivningar. Dessa omfattar alla identifierade väsentliga områden och ger vägledning till olika befattningshavare inom bolaget.

Alla styrande dokument inom området intern kontroll kommuniceras och hålls tillgängliga för berörd personal. För operativa processer som berör den finansiella rapporteringen finns rutinbeskrivningar med kontrollaktiviteter som syftar till att säkerställa den interna kontrollen.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Bolagets riskhantering omfattar alla aktiviteter som syftar till att identifiera, värdera, kontrollera och övervaka risker

såväl som att i förekommande fall begränsa och mildra följderna av riskexponeringen. Riskhanteringen omfattar också alla former av kontroll av att de förbyggande åtgärderna fungerar på ett tillfredsställande sätt. I första hand sker en löpande kontroll inom respektive ansvarsområde vilket respektive chef svarar för.

Bolaget har fastställt processer för att säkerställa att bolagets principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs, samt att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och reglering som gäller för bolagets verksamhet.

Under 2013 har Risk- och revisionsutskottet, förutom sitt fastställda årsprogram, fokuserat på intern styrning och kontroll innefattande bl.a. risk- och compliancefrågor, implementering av incidentrapporteringsystem samt uppföljning av de granskningar som Internrevision utfört för styrelsens räkning.

Rapportering och uppföljning

Styrelsen informeras regelbundet om bolagets finansiella ställning och resultat. Vid varje styrelsemöte framläggs en resultat- och avkastningsrapport och halvårsvis presenteras en fullständig balans- och resultaträkningsrapport.

Vidare erhåller styrelsen fullständig rapport inklusive dokumentation från varje möte i Risk- och revisionsutskottet. Den löpande inventeringen av bolagets risker resulterar i en särskild Riskkontrollrapport. Riskkontrollrapporten anger den aktuella bedömda risknivån för de enskilda riskerna inom bolaget samt riskens påverkan på det egna kapitalet om risken faller ut. Vidare anger rapporten planerade och genomförda åtgärder för varje identifierad risk.

Revisorerna rapporterar löpande till Risk- och revisionsutskottet och till styrelsen i samband med årsbokslut.

Bolagets externt upphandlade internrevision har arbetat enligt den granskningsplan som styrelsen fastställt för 2013. Granskning har bl.a. skett av processer, rutiner, roller och intern kontroll på bolagets kreditförsäkringsavdelning, bl.a. med avseende på värderingen av stiftelsetillgångar, IT-säkerhet samt hanteringen av säkerheter. Vidare har internrevisorerna granskat styrdokument, roller, ansvar, processer och rutiner för compliance och riskhanteringen. Slutsatsen av internrevisionens granskning, de åtgärder som ska vidtas och statusen avseende dessa, avrapporteras löpande till Risk- och revisionsutskottet samt årligen till styrelsen.

Toyota Material Handling Europe (TMHE) är specialiserat på materialhantering och erbjuder ett komplett utbud av Toyotas motviktstruckar och BT:s lagertruckar. TMHE är verksamt i drygt 30 länder i Europa och har huvudkontor i Sverige, där antalet medarbetare är 2 500.

Under 2013 valde företaget att byta pensionsavtal för sina tjänstemän – från KTP (Kooperationens tilläggs-pension) till ITP. Liksom ITP kan KTP hanteras i egen regi, vilket TMHE också gjort. Pensionen tryggas sedan lång tid tillbaka i en stiftelse.

– KTP är ett pensionsavtal som successivt krymper. Det påverkar kostnaderna för hanteringen, t ex genom att riskpremierna tenderar att öka. Samtidigt bedömde vi att administrationen kunde effektiviseras om vi blev en del av ett större pensionsavtal, berättar Robert Veronese, Benefit Manager inom Toyota Material Handling.

– Dessutom rekryterar vi i huvudsak nya medarbetare från industrin. Då blir det naturligt att vi också tillämpar industrins och handels tjänstepensionsplan, fortsätter han.

Beslutet att byta pensionsavtal togs 2012 och genomfördes från och med den 1 september 2013.

– Vi har samarbetat med PRI Pensionsgarantis konsulter, som hjälpt till med beräkningar och bidragit med goda råd som gjort övergångsprocessen smidig, säger Robert Veronese.

Genom steget över till ITP, som omfattar cirka 1100 medarbetare, inleds nu ett samarbete med PRI Pensionsgaranti kring kreditförsäkring, administration och service.

– För oss är det viktigt att administrationen är smidig och enkel, exempelvis när det gäller att löpande hämta uppgifter eller i samband med bokslut och annan rapportering, betonar Robert Veronese. Här tycker vi att PRI Pensionsgaranti har bra verktyg, främst då webbtjänsten där vi snabbt får tillgång till allt vi önskar.

”För oss är det viktigt att administrationen är smidig och enkel.”



Styrelse, revisorer, ledning

Styrelse

86



1. Per Hedelin

Nacka (f 1965, utsedd av LEDARNA 2004)

Huvudsaklig utbildning: Information & kommunikationsteknik, Lunds universitet

Befattning: Vd LEDARNA

Andra styrelseuppdrag

Ledamot: Alecta, PRI ideell förening, Djurönäset, Riva Del Sole SPA, Bliwa Livförsäkring
Oberoende

3. Tore Bertilsson

Göteborg, ordförande (f 1951, utsedd 2009, ordförande 2011)

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom

Befattning: Professionell styrelseledamot och industriell rådgivare. F d Vice vd och ekonomidirektör, SKF-koncernen.

Andra styrelseuppdrag

Ordförande: AB Ludvig Svensson
Ledamot: Gunnebo AB, JCE Group AB, Salinity AB, Gamla Livförsäkringsbolaget SEB Trygg Liv
Oberoende

5. Kristina Åkerstrand

Stockholm (f 1962, utsedd 2009)

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom

Befattning: Vd Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt

Andra styrelseuppdrag

Ordförande: Bliwa Försäkringstjänst
Ledamot: Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt, Bliwa Stiftelsen, SPP Fonder, Chef
Oberoende

2. Susanne Forssman

Hässelby (f 1961, utsedd av Unionen 2008)

Huvudsaklig utbildning: Jur kand

Befattning: Förbundsjurist Unionen

Andra styrelseuppdrag

Ledamot: LO-TCO Rättsskydd (suppleant)
Oberoende

4. Gunilla Dahmm

Stockholm (f 1947, utsedd av Unionen 1995–2007, utsedd av PRI ideell förening 2009)

Huvudsaklig utbildning: Fil kand, personal- och arbetslivsfrågor

Befattning: Försäkringsexpert Unionen

Andra styrelseuppdrag

Ledamot: Alecta, AI pension, KP Pension & Försäkring, PRI ideell förening
Oberoende



7. Vidar Mohammar

Stockholm (f 1958, utsedd 2011)

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom

Befattning: Finansdirektör LM Ericsson

Andra styrelseuppdrag

Ledamot: Industrins Finansförening
Oberoende

9. Karin Eliasson

Stockholm (f 1961, utsedd 2003)

Huvudsaklig utbildning: Fil kand,
personal- och arbetslivsfrågor

Befattning: Personaldirektör
TeliaSonera

Andra styrelseuppdrag

Ledamot: Proffice
Oberoende

11. Thomas Eriksson

Örebro (f 1962, utsedd av PRI ideell
förening 2009)

Huvudsaklig utbildning: Arbetsrätt
Stiftelsen Fakultetskurser, Stockholms
Universitet

Befattning: Vice vd LEDARNA

Andra styrelseuppdrag

Ledamot: Centralfonden CFS,
Collectum, PRI ideell förening, PTK
Oberoende

6. Kajsa Lindståhl

Saltsjöbaden (f 1943, utsedd 2007)

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom

Befattning: F d vd Banco Fonder

Andra styrelseuppdrag

Ordförande: Södersjukhuset AB,
Stiftelsen Tumba Bruk
Ledamot: Institute for Financial
Research, Thule-stiftelsen
Oberoende

8. Stefan Johnsson

Stockholm (f 1959, utsedd 2013)

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom

Befattning: Diverse styrelse-
engagemang

Andra styrelseuppdrag

Ordförande: Bil Sweden, Vice ordf. i
Chalmerska Stiftelsen
Ledamot: Svenskt Näringsliv
Oberoende

10. Hans Gidhagen

Upplands Väsby (f 1954, utsedd 2007,
utsedd av PRI ideell förening 2009)

Huvudsaklig utbildning: Jur kand

Befattning: Pensions- och försäkrings-
specialist Svenskt Näringsliv

Andra styrelseuppdrag

Ledamot: AFA Liv (suppleant), AFA Sjuk,
Collectum, Fora, PRI ideell förening
Oberoende

Bolagsledning

88



1. Jan Ahlström

verkställande direktör (f 1956)

3. Johan Uggle

juridik (f 1959)

5. Eva Johansson

aktuarie (f 1953)

7. Leif Wasing

finans (f 1959)

2. Madeleine Dahlin Carlberg

ekonomi (f 1969)

4. Rolf Byström

marknad (f 1959)

6. Pernilla Lundqvist

kreditförsäkring (f 1967)

Valberedning

Eddie Dahlberg

Göteborg, vd Volvos Pensionsstiftelser

Charlotte Z. Lindstedt

Solna, finansdirektör NCC AB

Peter Sandehed

Linköping, finanschef Saab AB

Christer Ågren

Stockholm, vice vd Svenskt Näringsliv
(utsedd av Svenskt Näringsliv)

Revisorer

Ordinarie

Gunilla Wernelind

aukt revisor KPMG
(f 1964, utsedd 2009, ordinarie 2010)

Suppleant

Anders Bäckström

aukt revisor KPMG
(f 1966, utsedd 2010)

Fullmäktige

Bolagsstämman i PRI Pensionsgaranti utgörs av 20 fullmäktige med personliga suppleanter. Hälften av fullmäktige utses av Svenskt Näringsliv och hälften av delägarna, som blivit uttagna genom utlottning. Vid utlottningen

tilldelas varje delägare en lott och får därutöver en lott för varje hel tusendel som företagets pensionsskuld utgör av det totala försäkringsansvaret.

Mandattiden för fullmäktige är fyra år.

89

Utsedda av Svenskt Näringsliv för tiden till och med 2016 års ordinarie bolagsstämma

Ordinarie

Eddie Dahlberg, AB Volvo
Bo Eriksson, Munksjö Sweden AB
Bosse Gustafsson, ICA AB
Katarina Hedström Klarin, Lantbrukarnas Riksförbund
Charlotte Z. Lindstedt, NCC AB
Eva-Britt Allenius, Telefonaktiebolaget L M Ericsson
Annette Anjou, TeliaSonera AB
Peter Sandehed, Saab AB
Anders Svenberg, Svenska Cellulosa AB SCA
Lars Johan Malmström, ABB AB

Suppleanter

Magnus Jarlén, AB Volvo
Jan Mortiz, Stora Enso AB
Christina Johansson, ICA AB
Ulf Zenk, Lantmännen ek för
Kerstin Wahlund, NCC AB
Ossie Everum, Telefonaktiebolaget L M Ericsson
Lars-Göran Eidstrand, TeliaSonera AB
Stefan Lind, Saab AB
Johan Rydin, Svenska Cellulosa AB SCA
Björn Cronqvist, ABB AB

Utsedda av delägare för tiden till och med 2014 års ordinarie bolagsstämma

Ordinarie

Ulf Holmgren, AstraZeneca AB
Torsten Werner, EXEN WERNER Konsult AB
Thomas Carlsson, Federativs Förlagshus AB
Claire Blackadder, Kraft Foods Sverige AB
Ludvig Jahn, Libro Gruppen AB
Birgitta Jacobsson, Praktikertjänst AB (Tandsköterskor)
Katarina Staaf, Riksbyggen ek för
Jens Danielsson, Skanska Sverige AB
Lars Schennings, Svenska Petroleum Exploration AB
Hans Isacson, Thomas Cook Northern Europe AB

Suppleanter

Fredrik Edman, AstraZeneca AB
Jerker Hartwall, MargreteGroup Advisors
Jonas Engström, Federativs Förlagshus AB
Vakant
Henrik Nyberg, Libro Gruppen AB
Pernilla Karlsson, Praktikertjänst AB (Tandsköterskor)
Karin Goddard, Riksbyggen ek för
Magnus Grape, Skanska Installation AB
Fredrik Öhrn, Svenska Petroleum Exploration AB
Karren Fells, Thomas Cook Northern Europe ABB

PRI Pensionsgaranti är ett ömsesidigt försäkringsbolag som administrerar och kreditförsäkrar kundföretagens pensionsutfästelser. Totalt uppgår de försäkrade pensionsskulderna till 175 miljarder kronor. Drygt 80 % av beloppet avser ITP-planen.

**PRI.
PENSIONS
GARANTI**

Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt
Box 7504, 103 92 Stockholm
Telefon 08 679 06 00
info@pripensionsgaranti.se
www.pripensionsgaranti.se